



ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC CẤP CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHỨNG CHỈ CÓ NGHĨA LÀ VIỆC ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU ĐÃ THỰC HIỆN THEO CÁC QUY ĐỊNH CỦA PHÁP LUẬT LIÊN QUAN MÀ KHÔNG HÀM Ý ĐẢM BẢO GIÁ TRỊ CỦA CỔ PHIẾU. MỌI TUYÊN BỐ TRÁI VỚI ĐIỀU NÀY LÀ BẤT HỢP PHÁP.

# BẢN CÁO BẠCH

NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN NGOẠI THƯƠNG VIỆT NAM  
(Giấy chứng nhận ĐKKD số 0100112437 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 02/06/2008, thay đổi lần thứ 12 ngày 16/12/2016)

QUYỀN 1

## CHÀO BÁN CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG TMCP QUÂN ĐỘI RA CÔNG CHỨNG

(Giấy chứng nhận đăng bán số 48...../GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 11 tháng 9 năm 2018)

Bản cáo bạch này và tài liệu bổ sung sẽ được cung cấp sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận tại: [www.vietcombank.com.vn](http://www.vietcombank.com.vn), [www.vCBS.com.vn](http://www.vCBS.com.vn) và [www.hnx.vn](http://www.hnx.vn)

### TỔ CHỨC CHÀO BÁN CỔ PHẦN



**NGÂN HÀNG TMCP NGOẠI THƯƠNG VIỆT NAM**  
Địa chỉ: Tòa nhà Vietcombank, 198 Trần Quang Khải, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội  
Điện thoại: 84-24 3934 3137 Fax: 84-24 3826 9067  
Website: [www.vietcombank.com.vn](http://www.vietcombank.com.vn)

### TỔ CHỨC TƯ VẤN



**CÔNG TY TNHH CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG TMCP NGOẠI THƯƠNG VIỆT NAM**  
Địa chỉ: Tầng 12 & 17, Tòa nhà Vietcombank, 198 Trần Quang Khải, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội  
Điện thoại: 84-24 3936 6990 Fax: 84-24 3936 0262  
Website: <http://www.vCBS.com.vn>

### TỔ CHỨC THỰC HIỆN ĐÁU GIÁ



**SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI**  
Địa chỉ: Số 02 Phan Chu Trinh, Hoàn Kiếm, Hà Nội  
Điện thoại: 84-24 3941 2626 Fax: 84-24 3936 0750  
Website: <http://hnx.vn>

**Phụ trách công bố thông tin:**  
Họ tên: *Nghiêm Xuân Thành*  
Chức vụ: *Chủ tịch Hội đồng Quản trị*  
Số điện thoại: *84-24 3934 3137 (máy lẻ 2069)* Fax: *84-24 3825 1322*

*16*

## NGÂN HÀNG TMCP NGOẠI THƯƠNG VIỆT NAM

(Giấy chứng nhận ĐKKD số 0100112437 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 02/06/2008, thay đổi lần thứ 12 ngày 16/12/2016)



### CHÀO BÁN CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG TMCP QUÂN ĐỘI RA CÔNG CHÚNG

Tên chứng khoán	:	Cổ phiếu Ngân hàng TMCP Quân đội
Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông
Mệnh giá	:	10.000 VND/1 cổ phần
Giá khởi điểm	:	19.641 đồng/cổ phần
Tổng số lượng chào bán	:	53.400.000 cổ phần
Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá	:	534.000.000.000VND

#### TỔ CHỨC TƯ VẤN:



**CÔNG TY TNHH CHỨNG KHOÁN NH TMCP NGOẠI THƯƠNG VIỆT NAM**

Địa chỉ : Tầng 12 & 17, Tòa nhà Vietcombank, 198 Trần Quang Khải, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 84-24 3936 6990

Fax: 84-24 3936 0262

#### TỔ CHỨC KIỂM TOÁN:



**CÔNG TY TNHH KPMG VIỆT NAM**

Địa chỉ : Tầng 46, Tòa nhà Keangnam Landmark 72, E6 Phạm Hùng, Mỹ Trì, Nam Từ Liêm, Hà Nội

Điện thoại: 84-24 3946 1600

Fax: 84-24 3946 1601

*Mh*

## MỤC LỤC

I.	CÁC NHÂN TỐ RỦI RO .....	5
1.	Rủi ro về kinh tế .....	5
2.	Rủi ro về lãi suất.....	5
3.	Rủi ro về tín dụng .....	6
4.	Rủi ro về ngoại hối .....	6
5.	Rủi ro về thanh khoản.....	6
6.	Rủi ro từ hoạt động ngoại bảng .....	7
7.	Rủi ro luật pháp .....	7
8.	Rủi ro khác.....	7
9.	Rủi ro của đợt chào bán.....	8
II.	NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH.....	9
1.	Tổ chức sở hữu chứng khoán chào bán: Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam .....	9
2.	Tổ chức tư vấn: Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam.....	9
III.	CÁC KHÁI NIỆM.....	10
IV.	GIỚI THIỆU VỀ TỔ CHỨC THỰC HIỆN CHÀO BÁN CỔ PHIẾU .....	10
1.	Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển .....	11
2.	Mối quan hệ với công ty có cổ phiếu được chào bán .....	12
3.	Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu chào bán/ tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành .....	12
4.	Tỷ lệ cổ phiếu chào bán/cổ phiếu đang sở hữu.....	12
V.	TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN.....	13
1.	Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển .....	13
2.	Cơ cấu tổ chức công ty .....	17
3.	Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong 2 năm gần nhất và lũy kế đến quý gần nhất.....	18
4.	Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu.....	19
5.	Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm tiếp theo.....	21
6.	Đánh giá của tổ chức tư vấn về kế hoạch lợi nhuận và cổ tức .....	22
7.	Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của tổ chức có cổ phiếu	

*M. Umy*

được chào bán.....	23
8. Các thông tin, các tranh chấp kiện tụng liên quan tới tổ chức có cổ phiếu được chào bán mà có thể ảnh hưởng đến giá cả cổ phiếu chào bán.....	23
VI. CỔ PHIẾU CHÀO BÁN.....	24
VII. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN.....	27
VIII. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN.....	28
IX. PHỤ LỤC.....	31

*Mr. Lumy*

## I. CÁC NHÂN TỐ RỦI RO

### 1. Rủi ro về kinh tế

Sự phát triển của nền kinh tế thường được đánh giá thông qua tốc độ tăng trưởng GDP, biến động của lạm phát, lãi suất, tỉ giá hối đoái. Các yếu tố này tác động mang tính hệ thống tới nền kinh tế và các biến động bất thường của các yếu tố này có thể gây ra những rủi ro cho các chủ thể tham gia vào nền kinh tế.

Năm 2017, GDP tăng 6,81% so với năm 2016, vượt mục tiêu đặt ra từ đầu năm (6,7%). Trong đó, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản đã có sự phục hồi đáng kể với mức tăng 2,9%, đóng góp 0,44 điểm phần trăm vào mức tăng chung; khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 8%, đóng góp 2,77 điểm phần trăm; khu vực dịch vụ tăng 7,44%, đóng góp 2,87 điểm phần trăm. Năm 2017, tốc độ tăng trưởng kinh tế ở mức tích cực và nền tảng kinh tế vĩ mô dần được cải thiện sẽ là cơ sở để duy trì tốc độ tăng trưởng cho năm 2018. GDP quý I/2018 tăng 7,38% so với cùng kỳ năm 2017, đây là mức tăng cao nhất của Quý I trong 10 năm gần đây.

Mặc dù có các tín hiệu tích cực, nền kinh tế Việt Nam hiện nay vẫn còn nhiều tồn tại cần khắc phục để đạt được tăng trưởng ổn định và bền vững, đó là tăng trưởng vẫn còn theo chiều rộng, năng lực cạnh tranh yếu, năng suất lao động thấp, nợ công có xu hướng tăng, hạ tầng chưa đồng bộ, nguồn vốn cho đầu tư phát triển khan hiếm, chất lượng nguồn nhân lực và khả năng thích ứng còn thấp,.....

Các biến động của nền kinh tế sẽ ảnh hưởng trực tiếp tới hoạt động sản xuất kinh doanh của các chủ thể tham gia vào nền kinh tế trong đó có khách hàng của Ngân hàng TMCP Quân đội (MB) và chính MB.

### 2. Rủi ro về lãi suất

Các ngân hàng có thể phải gánh chịu rủi ro lãi suất phát sinh từ sự mất cân đối giữa kì hạn định giá lại lãi suất, giá trị và mức độ nhạy cảm của tài sản và nguồn vốn nhạy cảm với lãi suất. Khi lãi suất trên thị trường thay đổi, thu nhập thuần lãi suất của các ngân hàng sẽ thay đổi do có sự chênh lệch về kỳ hạn lãi suất của tài sản có và tài sản nợ tại từng khung thời gian (gap lãi suất). Trong trường hợp lãi suất thị trường biến động quá lớn và nhanh, các ngân hàng có thể gặp khó khăn trong việc kiểm soát rủi ro này.

### 3. Rủi ro về tín dụng

Rủi ro tín dụng phát sinh từ việc khách hàng của các ngân hàng chậm hoặc không thực hiện hoặc không có khả năng thực hiện nghĩa vụ trả nợ gốc, nợ lãi và các khoản khác. Rủi ro tín dụng có thể là do kết quả kinh doanh sụt giảm của khách hàng của ngân hàng hoặc do sụt giảm chung của tình hình kinh tế toàn cầu hoặc khu vực, tất cả các yếu tố này đều có thể ảnh hưởng đến khả năng thu hồi vốn và giá trị tài sản của các ngân hàng và đòi hỏi các ngân hàng phải tăng mức dự phòng đối với rủi ro tài sản và các rủi ro tín dụng khác.

### 4. Rủi ro về ngoại hối

Các ngân hàng thường chịu ảnh hưởng bởi biến động tỷ giá hối đoái do một phần tài sản nợ và tài sản có được hạch toán bằng ngoại tệ, và do việc nắm giữ và giao dịch hối đoái và chứng khoán đầu tư, kể cả các công cụ phái sinh như giao dịch hối đoái hoán đổi và giao dịch hối đoái kỳ hạn của mình. Mặc dù các ngân hàng đã thực hiện nghiệp vụ phòng ngừa rủi ro (hedging) để giảm thiểu rủi ro ngoại hối, tuy nhiên họ vẫn khó có thể giảm thiểu hoàn toàn ảnh hưởng của biến động tỷ giá hối đoái giữa VND và Đô La Mỹ ("USD") và các tiền tệ khác đối với doanh thu và lãi biên.

### 5. Rủi ro về thanh khoản

Tiền gửi của khách hàng luôn là nguồn vốn chính của hầu hết các ngân hàng thương mại. Đối với MB cũng vậy, tiền gửi ngắn hạn và không kỳ hạn chiếm tỷ trọng lớn trong tổng số tiền gửi của khách hàng. Rủi ro tiềm tàng về tính thanh khoản luôn tồn tại trong hoạt động của các ngân hàng, kể cả MB, do lệch kỳ hạn đáo hạn giữa vốn huy động từ tiền gửi và các khoản tài trợ khách hàng. Hiện nay, do thị trường Việt Nam còn thiếu các sản phẩm đầu tư thay thế, các khách hàng gửi tiền ngắn hạn thường không rút tiền trước thời hạn và do vậy, đây là một nguồn vốn huy động ổn định của các ngân hàng. Tuy nhiên, các ngân hàng không thể bảo đảm tình trạng này sẽ tiếp tục được duy trì. Nếu phần đông khách hàng của ngân hàng tất toán các khoản tiền gửi không kỳ hạn, hoặc rút trước hạn các khoản tiền gửi ngắn hạn hay thậm chí cả tiền gửi trung hạn hoặc không tiếp tục gửi các khoản tiền gửi khi đáo hạn, các ngân hàng có thể sẽ phải huy động vốn với chi phí vốn cao hơn (ví dụ vay tiền trên thị trường liên ngân hàng) để đáp ứng yêu cầu hoạt động. Trong trường hợp đó, các ngân hàng không thể bảo đảm rằng mình có thể huy động được



vốn với các điều khoản thương mại hợp lý khi cần. Khả năng huy động thêm vốn của ngân hàng có thể bị ảnh hưởng bởi các yếu tố ngoài tầm kiểm soát, chẳng hạn như tình trạng suy thoái của thị trường, biến động nghiêm trọng của thị trường tài chính-ngân hàng hoặc triển vọng xấu của những ngành mà các ngân hàng cấp tín dụng với giá trị lớn.

#### 6. Rủi ro từ hoạt động ngoại bảng

Trong quá trình kinh doanh thông thường của các ngân hàng bao gồm cả MB, họ đưa ra các cam kết mà không được ghi nhận là nợ phải trả trong bảng cân đối kế toán, kể cả các chấp thuận thanh toán, cam kết tài trợ cho khách hàng, bảo lãnh và thư tín dụng để bảo lãnh thực hiện hợp đồng của khách hàng của mình. Theo đó, các ngân hàng có thể phải chịu rủi ro tín dụng trong các cam kết ngoại bảng của mình do các cam kết ngoại bảng này cần được thực hiện trong một số trường hợp nhất định. Nếu các ngân hàng kể cả MB không thể thu hồi được khoản thanh toán từ các khách hàng của mình liên quan đến các cam kết đã thực hiện, thì kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình tài chính có thể bị ảnh hưởng bất lợi.

#### 7. Rủi ro luật pháp

Tốc độ tăng trưởng kinh tế Việt Nam chưa đồng bộ với thay đổi trong khung pháp luật và chính sách như các nền kinh tế đã phát triển. Hơn nữa, sự thay đổi chính sách hay cách hiểu và vận dụng pháp luật có thể dẫn đến những hậu quả không mong đợi mà có thể gây ảnh hưởng bất lợi đáng kể đối với các doanh nghiệp trong nước. Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (“NHNN”) quản lý hoạt động kinh doanh của các ngân hàng thương mại và có khả năng tác động đến thị trường tài chính và ngân hàng nói chung. NHNN và các cơ quan quản lý nhà nước có khả năng sẽ ban hành và/ hoặc thay đổi các chuẩn mực và đưa ra những hướng dẫn và các quy định giám sát đối với hoạt động của các ngân hàng thương mại nói chung và MB nói riêng. Ảnh hưởng của những thay đổi chính sách pháp luật, quy định và pháp lý trong tương lai là không thể dự đoán trước và nằm ngoài tầm kiểm soát của MB và các thay đổi chính sách pháp luật, quy định và pháp lý này có thể ảnh hưởng bất lợi đến điều kiện tài chính và kết quả hoạt động của MB.

#### 8. Rủi ro khác

Bên cạnh những yếu tố rủi ro đã nêu trên, còn có các yếu tố rủi ro xảy ra do hiện tượng thiên nhiên khách quan, mang tính bất khả kháng như thiên tai (bão, lụt, hạn hán, dịch bệnh, động đất...), chiến tranh hoặc hỏa hoạn... Những

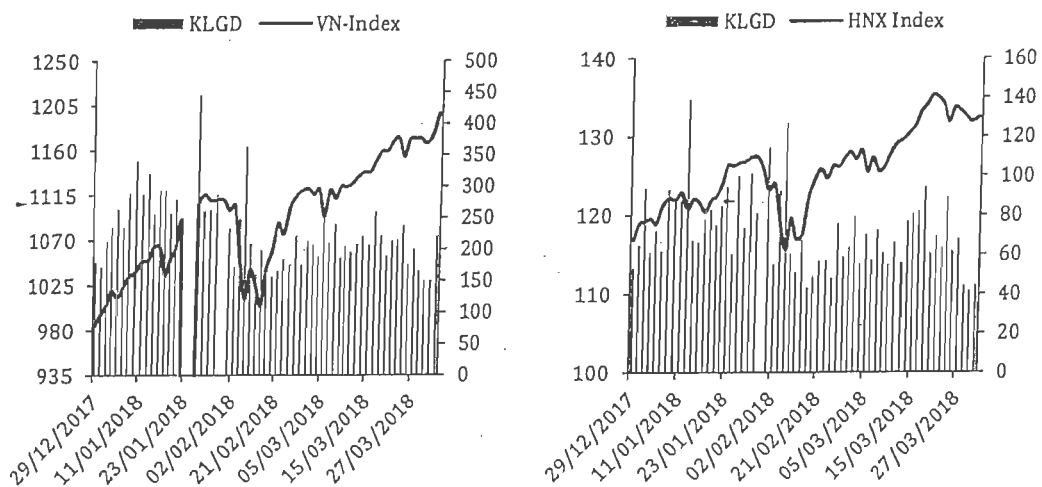
rủi ro này nếu xảy ra sẽ gây ra không ít khó khăn và ảnh hưởng lớn đến hoạt động sản xuất kinh doanh của MB.

### 9. Rủi ro của đợt chào bán

Năm 2017 là năm đánh dấu việc chỉ số thị trường vượt đỉnh 10 năm đi kèm với khối lượng giao dịch và giá trị giao dịch ở mức kỉ lục. Tiếp tục duy trì đà tăng điểm trong quý I/2018, TTCK tăng trưởng vượt trội về giá trị giao dịch. Tính trong quý I/2018, VN Index và HNX Index tăng trưởng lần lượt 19,3% và 12,8%; giá trị giao dịch lần lượt tăng 129% và 166% so với cùng kỳ năm 2017. Trong đó mức tăng nổi bật và đáng chú ý thuộc về nhóm Ngân hàng, Bất động sản và bảo hiểm.

Năm 2018, thị trường chứng khoán Việt Nam được kỳ vọng sẽ tiếp tục tăng trưởng trong điều kiện dòng tiền tiếp tục duy trì.

Biểu đồ 1: Diễn biến VN-Index và HNX-Index Quý I/2018



Nguồn: VCBS tổng hợp

Đợt chào bán cổ phiếu MBB của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam sẽ phụ thuộc vào diễn biến tình hình thị trường chứng khoán niêm yết tại thời điểm chính thức đấu giá, tâm lý của các nhà đầu tư cũng như tính hấp dẫn của cổ phần MBB. Vì vậy, có thể có rủi ro không bán hết số cổ phần dự định chào bán. Tuy nhiên, đây là đợt chào bán nhằm chuyển quyền sở hữu cổ phần MBB do Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam đang nắm giữ, không phải là đợt chào bán huy động thêm vốn, do đó trong trường hợp số cổ phần chào bán không bán được hết, hoạt động của MB vẫn diễn ra liên tục và không bị ảnh hưởng.



**II. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH**

1. **Tổ chức sở hữu chứng khoán chào bán: Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam**

Ông: **Nghiêm Xuân Thành**

Chức vụ: **Chủ tịch HĐQT**

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản cáo bạch này là chính xác, trung thực và cam kết chịu trách nhiệm về tính trung thực, chính xác của những thông tin và số liệu này.

2. **Tổ chức tư vấn: Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam**

Ông: **Lê Mạnh Hùng**

Chức vụ: **Giám đốc Công ty**

Bản cáo bạch này là một phần của hồ sơ đăng ký chào bán do Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam tham gia lập trên cơ sở hợp đồng tư vấn với Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam. Chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trên Bản cáo bạch này đã được thực hiện một cách hợp lý và cân trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do Ngân hàng TMCP Quân đội cung cấp.

### III. CÁC KHÁI NIỆM

- BCTC	Báo cáo tài chính
- BCKT	Báo cáo kiểm toán
- BKS	Ban kiểm soát
- CBTT	Công bố thông tin
- CBCNV	Cán bộ công nhân viên
- Chào bán	Là việc chào bán cổ phần thuộc sở hữu của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam tại Ngân hàng TMCP Quân đội
- ĐKKD	Đăng ký kinh doanh
- DPRRTD	Dự phòng rủi ro tín dụng
- DTBB	Dự trữ bắt buộc
- MB	} Ngân hàng TMCP Quân đội
- Ngân hàng	
- MBB	Mã chứng khoán của cổ phiếu Ngân hàng TMCP Quân đội
- ĐHĐCĐ	Đại hội đồng cổ đông
- - HĐQT	Hội đồng quản trị
- HNX	Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội
- LNST	Lợi nhuận sau thuế
- NHNN	Ngân hàng Nhà nước Việt Nam
- TMCP	Thương mại cổ phần
- TNHH	Trách nhiệm hữu hạn
- UBCKNN	Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
- VCBS	Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam
- VIETCOMBANK	} Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam
- VCB	
- VND	Việt Nam Đồng
- USD	Đô la Mỹ
- CP	Cổ phần hoặc Cổ phiếu

#### IV. GIỚI THIỆU VỀ TỔ CHỨC THỰC HIỆN CHÀO BÁN CỔ PHIẾU

##### 1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

Tên tiếng Việt : NGÂN HÀNG TMCP NGOẠI THƯƠNG VIỆT NAM

Tên viết tắt : Vietcombank

Trụ sở : Tòa nhà Vietcombank, 198 Trần Quang Khải, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại : 84-24 3934 3137

Fax : 84-24 3826 9067

Vốn điều lệ : 35.977.685.750.000 VND

Website : [www.vietcombank.com.vn](http://www.vietcombank.com.vn)

Logo



Ngân hàng Ngoại thương Việt Nam trước đây, nay là Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (Vietcombank) được thành lập và chính thức đi vào hoạt động ngày 01/04/1963 với tổ chức tiền thân là Cục Ngoại hối (trực thuộc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam). Vietcombank chính thức hoạt động với tư cách là một ngân hàng thương mại cổ phần vào ngày 02/06/2008 sau khi thực hiện thành công kế hoạch cổ phần hóa thông qua việc phát hành cổ phiếu lần đầu ra công chúng. Trải qua hơn 50 năm xây dựng và trưởng thành, Vietcombank đã có những đóng góp quan trọng cho sự ổn định và phát triển của kinh tế đất nước, phát huy tốt vai trò của một ngân hàng đối ngoại chủ lực, phục vụ hiệu quả cho phát triển kinh tế trong nước, đồng thời tạo những ảnh hưởng quan trọng đối với cộng đồng tài chính khu vực và toàn cầu.

Sau hơn nửa thế kỷ hoạt động trên thị trường, tính đến hết năm 2017 Vietcombank hiện là một trong những ngân hàng thương mại lớn nhất Việt Nam với mạng lưới 101 Chi nhánh và 397 Phòng Giao dịch, 04 công ty con trực thuộc trong nước, 02 công ty con tại nước ngoài, 01 văn phòng đại diện tại Singapore và 01 văn phòng đại diện tại Thành Phố Hồ Chí Minh, 04 công ty liên doanh, liên kết khác. Ngoài ra, Vietcombank còn có 2.105 ngân hàng

đại lý tại 131 quốc gia và vùng lãnh thổ trên toàn thế giới.

❖ **Ngành nghề kinh doanh:**

Theo Giấy chứng nhận Đăng ký doanh nghiệp số 0100112437 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 02/06/2008, thay đổi lần thứ 12 ngày 16/12/2016:

- Dịch vụ tài khoản;
- Dịch vụ huy động vốn (tiền gửi tiết kiệm, trái phiếu, kỳ phiếu);
- Dịch vụ cho vay (ngắn, trung, dài hạn);
- Dịch vụ bảo lãnh;
- Dịch vụ chiết khấu chứng từ;
- Dịch vụ thanh toán quốc tế;
- Dịch vụ chuyển tiền;
- Dịch vụ thẻ;
- Dịch vụ nhờ thu;
- Dịch vụ mua bán ngoại tệ;
- Dịch vụ ngân hàng đại lý;
- Dịch vụ bao thanh toán.
- Các dịch vụ khác theo Giấy chứng nhận Đăng ký doanh nghiệp.

**2. Mọi quan hệ với công ty có cổ phiếu được chào bán**

Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam là cổ đông lớn của Ngân hàng TMCP Quân đội.

**3. Tỷ lệ sở hữu cổ phiếu chào bán/ tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành**

Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam sở hữu 150.607.176 cổ phiếu, tương đương 6,97% tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Ngân hàng TMCP Quân đội.

**4. Tỷ lệ cổ phiếu chào bán/cổ phiếu đang sở hữu**

Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam chào bán 53.400.000 cổ phiếu MBB đang nắm giữ, tương ứng với 35,46% tổng số cổ phiếu do Vietcombank sở hữu.

V. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN

1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

❖ Tổng quan ngân hàng

Tổ chức phát hành                      NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN QUÂN ĐỘI

Tên giao dịch bằng tiếng Anh                      MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK

Tên viết tắt                                      NGÂN HÀNG QUÂN ĐỘI (MB)

Trụ sở chính                                      Toà nhà MB, số 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam

Điện thoại                                        (84-24) 6266 1088

Fax     (84-24) 6266 1080

Website     www.mbbank.com.vn

Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp                      Số 0100283873 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp đăng ký lần đầu ngày 30/09/1994, thay đổi lần thứ 42 ngày 31/07/2018.

Vốn điều lệ                                        21.604.513.810.000 <sup>1</sup>

Logo



❖ Quá trình hình thành và phát triển

Từ ý tưởng ban đầu là xây dựng một tổ chức tín dụng phục vụ doanh nghiệp

<sup>1</sup> Theo Giấy đăng ký doanh nghiệp số 0100283873 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp đăng ký lần đầu ngày 30/09/1994, đăng ký thay đổi lần thứ 42 ngày 31/07/2018 và Giấy chứng nhận đăng ký chứng khoán số 67/2011/GCNCP-VSD-10 do Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam cấp đăng ký lần đầu ngày 10/10/2011, đăng ký thay đổi lần thứ 10 ngày 27/07/2018.



quân đội trong nhiệm vụ sản xuất kinh doanh thời kỳ tiền hội nhập, ngày 4/11/1994, Ngân hàng TMCP Quân đội được thành lập với số vốn gần 20 tỷ đồng, 25 nhân sự và 1 điểm giao dịch duy nhất tại 28A Điện Biên Phủ, Hà Nội.

Mười năm đầu (1994-2004) là giai đoạn mang tính “mở lối” định hình phương châm hoạt động, xác định chiến lược kinh doanh và xác định thương hiệu. Kiên định với mục tiêu và tầm nhìn dài hạn, MB đã vững vàng vượt qua cuộc khủng hoảng tài chính Châu Á năm 1997 và là ngân hàng cổ phần duy nhất có lãi. Năm 2004, tròn 10 năm thành lập, tổng vốn huy động của MB tăng gấp trên 500 lần, tổng tài sản trên 7.000 tỷ đồng, lợi nhuận trên 500 tỷ và khai trương trụ sở mới tại số 3 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội.

Trong giai đoạn 2005-2009, MB áp dụng một loạt các giải pháp đổi mới tổng thể từ mở rộng quy mô hoạt động, phát triển mạng lưới, đầu tư công nghệ, tăng cường nhân sự, hướng mạnh về khách hàng với việc tách bạch chức năng quản lý và chức năng kinh doanh giữa Hội sở và Chi nhánh, tổ chức lại đơn vị kinh doanh theo nhóm khách hàng cá nhân, khách hàng doanh nghiệp vừa và nhỏ, nguồn vốn và kinh doanh tiền tệ... Có thể nói, đây là giai đoạn tạo cơ sở vững chắc để MB đẩy mạnh triển khai các sáng kiến chiến lược sau này, góp phần đưa MB trở thành một trong những định chế tài chính hàng đầu Việt Nam hiện nay. Năm 2009, đánh dấu 15 năm phát triển, MB vinh dự nhận Huân chương Lao động Hạng Ba do Chủ tịch nước trao tặng.

Năm 2010 là bước ngoặt ý nghĩa đưa MB ghi dấu ấn trở thành một trong những ngân hàng hàng đầu Việt Nam sau này. MB bắt đầu nghiên cứu xây dựng chiến lược giai đoạn mới 2011 – 2015, với kỳ vọng đưa MB vào TOP 3 ngân hàng TMCP không do nhà nước nắm cổ phần chi phối. Đây cũng là giai đoạn hết sức khó khăn của nền kinh tế. Dưới tác động của cuộc khủng hoảng kinh tế toàn cầu, Ngành Ngân hàng thực hiện tái cấu trúc mạnh mẽ, nhiều ngân hàng suy giảm lợi nhuận, thậm chí phải sát nhập, biến mất trên thị trường. Trong bối cảnh đó, MB kiên định với chiến lược phát triển bền vững, an toàn đã vươn lên dẫn đầu về nhiều chỉ tiêu tài chính quan trọng, hoàn thành mục tiêu nằm trong TOP 3 trước 2 năm – vào năm 2013. Với những thành quả đã đạt được, năm 2014, MB vinh dự đón nhận Huân chương Lao động Hạng Nhất. Đến năm 2015, tiếp tục được Phong tặng danh hiệu Anh Hùng Lao động.

Năm 2017 là năm mở đầu quan trọng của giai đoạn chiến lược mới 2017 -

2021, trong đó MB định hướng tầm nhìn “Trở thành Ngân hàng thuận tiện nhất” với mục tiêu đến năm 2021 sẽ nằm trong Top 5 hệ thống Ngân hàng Việt Nam về hiệu quả kinh doanh và an toàn. Năm 2017, MB đã có sự tăng trưởng mạnh mẽ, bứt phá trong hoạt động kinh doanh, các chỉ tiêu kinh doanh của ngân hàng cũng đã hoàn thành vượt mức kế hoạch đề ra. Với kết quả này, MB nằm trong nhóm dẫn đầu về lợi nhuận trong các ngân hàng TMCP không có vốn chi phối của nhà nước. Đồng thời, MB cũng thực sự ghi nhiều dấu ấn trong hoạt động kinh doanh nhờ sự thay đổi quyết liệt trong điều hành và quản trị ngân hàng, năng suất lao động bình quân năm tăng hơn 20%, mức tăng ấn tượng, chưa từng có trong những năm qua.

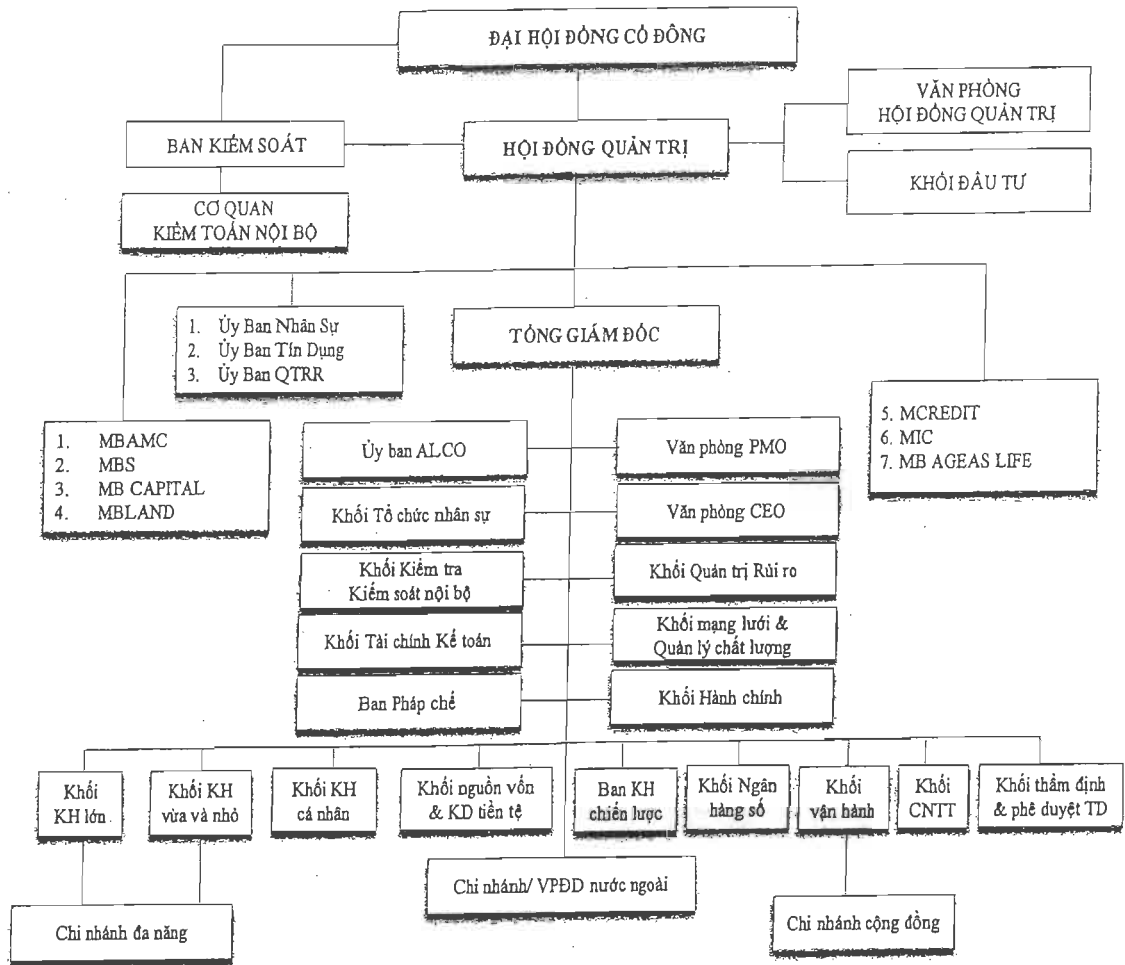
❖ **Ngành nghề kinh doanh**

Theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0100283873 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp đăng ký lần đầu ngày 30/09/1994, thay đổi lần thứ 42 ngày 31/07/2018, ngành nghề kinh doanh của MB bao gồm:

- Huy động vốn ngắn hạn, trung hạn và dài hạn với các hình thức tiền gửi có kỳ hạn, không kỳ hạn, chứng chỉ tiền gửi;
- Hoạt động ngân hàng và các hoạt động kinh doanh khác liên quan đến hoạt động ngân hàng được Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam chấp thuận theo các quyết định (194/QĐ-NH5 ngày 14/9/1994; 347/QĐ-NHNN ngày 24/2/2010; 104/QĐ-NHNN ngày 2/2/2012,...);
- Hoạt động bao thanh toán;
- Cung cấp các dịch vụ bảo quản tài sản, cho thuê tủ, két an toàn;
- Ngân hàng lưu ký;
- Kinh doanh trái phiếu và các giấy tờ có giá khác theo quy định của pháp luật;
- Mở tài khoản, bao gồm: Mở tài khoản tại Ngân hàng Nhà nước; mở tài khoản tại tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài khác;
- Dịch vụ quản lý tiền mặt, tư vấn ngân hàng, tài chính; Dịch vụ quản lý tài sản; Dịch vụ môi giới tiền tệ;
- Phát hành chứng chỉ tiền gửi, kỹ phiếu, tín phiếu, trái phiếu để huy động vốn theo quy định của Luật các tổ chức tín dụng, Luật chứng khoán, quy định của Chính Phủ và hướng dẫn của Ngân hàng nhà nước Việt Nam;

- Vay, cho vay, gửi, nhận gửi vốn của tổ chức tài chính trong nước và nước ngoài theo quy định của pháp luật và hướng dẫn của Ngân hàng nhà nước Việt Nam;
- Mua bán nợ; Bảo lãnh ngân hàng; Ủy thác cho vay và nhận ủy thác cho vay; Ủy thác, nhận ủy thác góp vốn, mua cổ phần; Ủy thác, nhận ủy thác mua trái phiếu doanh nghiệp;
- Kinh doanh, cung ứng dịch vụ ngoại hối trên thị trường trong nước và trên thị trường quốc tế trong phạm vi do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam quy định;
- Cung ứng sản phẩm phái sinh giá cả hàng hóa, cung ứng sản phẩm phái sinh theo quy định pháp luật;
- Kinh doanh sản phẩm phái sinh lãi suất theo quy định pháp luật và hướng dẫn Ngân hàng Nhà nước Việt Nam;
- Hoạt động dịch vụ tài chính khác chưa được phân vào đâu (trừ bảo hiểm và bảo hiểm xã hội);
- Gia công, chế tác vàng; Kinh doanh mua, bán vàng;
- Đại lý bảo hiểm và các dịch vụ liên quan khác theo quy định của pháp luật;
- Tư vấn tài chính doanh nghiệp, tư vấn mua, bán, hợp nhất, sáp nhập doanh nghiệp và tư vấn đầu tư;
- Hoạt động trung gian tiền tệ khác.

2. Cơ cấu tổ chức công ty



**Đại hội đồng cổ đông**

Đại hội đồng cổ đông là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của MB và tất cả các cổ đông có quyền biểu quyết đều có quyền dự họp. Các cổ đông tự mình tham dự hoặc cử người đại diện cho mình tham dự họp. Việc cử người đại diện phải được lập thành văn bản, có chữ ký của người ủy quyền, theo quy định của Hội đồng quản trị. Đại hội đồng cổ đông có quyền thông qua định hướng phát triển của MB và bầu, miễn nhiệm các chức danh Thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát của MB và thực hiện các quyền hạn khác. Đại hội đồng cổ đông được triệu tập hàng năm chủ yếu bởi Hội đồng quản trị và có thể được triệu tập bất thường trong một số trường hợp đặc biệt.

**Hội đồng quản trị**

Hội đồng quản trị là cơ quan quản trị MB, có toàn quyền nhân danh MB để

*Handwritten signature*

quyết định và thực hiện các quyền và nghĩa vụ của MB, trừ những vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông.

### Ban Kiểm soát

Ban Kiểm soát là cơ quan kiểm tra hoạt động tài chính của MB; giám sát việc chấp hành chế độ hạch toán, sự an toàn trong hoạt động của MB, thực hiện kiểm toán nội bộ hoạt động từng thời kỳ, từng lĩnh vực nhằm đánh giá chính xác hoạt động kinh doanh và thực trạng tài chính của MB.

### Tổng Giám đốc

Tổng Giám đốc là người chịu trách nhiệm trước Hội đồng quản trị, trước pháp luật về việc điều hành hoạt động kinh doanh hàng ngày của MB theo nhiệm vụ quyền hạn phù hợp quy định của pháp luật và Điều lệ của MB.

## 3. Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong 2 năm gần nhất và lũy kế đến quý gần nhất

### 3.1. Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh theo Báo cáo tài chính riêng lẻ.

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	% +/- 2017/2016	Lũy kế đến 30/06/2018
Tổng giá trị tài sản	250.191.067	306.736.842	23%	324.659.646
Thu nhập lãi và các khoản thu nhập tương tự	15.359.395	19.153.525	25%	11.064.438
Thuế và các khoản phải nộp	736.527	1.060.498	44%	703.043
Lợi nhuận trước thuế	3.711.031	5.355.018	44%	3.516.155
Lợi nhuận sau thuế	2.974.504	4.294.520	44%	2.813.112

(Nguồn: BCTC đã kiểm toán riêng lẻ năm 2016, 2017 và BCTC soát xét riêng lẻ Quý II năm 2018 của MB)

### 3.2. Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh theo Báo cáo tài chính hợp nhất

Đơn vị: triệu đồng

Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	% +/- 2017/2016	Lũy kế đến 30/06/2018
Tổng giá trị tài sản	256.258.500	313.877.828	22%	333.203.019



Chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017	% +/- 2017/2016	Lũy kế đến 30/06/2018
Thu nhập lãi và các khoản thu nhập tương tự	15.552.477	19.876.026	28%	11.791.317
Thuế và các khoản phải nộp	767.034	1.125.311	47%	789.156
Lợi nhuận trước thuế	3.650.585	4.615.726	26%	3.829.464
Lợi nhuận sau thuế	2.883.551	3.490.415	21%	3.040.308

(Nguồn: BCTC đã kiểm toán hợp nhất năm 2016,2017 và BCTC soát xét hợp nhất Quý II năm 2018 của MB)

#### 4. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu<sup>2</sup>

##### 4.1. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu trên Báo cáo tài chính riêng lẻ

Các chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017
<b>1. Vốn tự có</b>		
- Vốn điều lệ (triệu đồng)	17.127.409	18.155.054
- Tỷ lệ an toàn vốn	10,82%	10,66%
<b>2. Chỉ tiêu về chất lượng tài sản</b>		
- Tỷ lệ nợ xấu (%)	1,33%	1,21%
- Tài sản có sinh lời/Tổng tài sản có nội bảng	91,24%	93,30%
- (Số dư các khoản cho vay và ứng trước khách hàng + các khoản cho vay các tổ chức tín dụng khác)/Tổng tài sản	65,14%	63,52%
<b>3. Kết quả hoạt động kinh doanh</b>		
- Lợi nhuận trước thuế/Vốn chủ sở hữu bình quân	15,66%	20,10%
- Thu nhập dịch vụ/Tổng thu nhập	3,26%	3,32%
- Thu nhập ròng từ hoạt động dịch vụ/Lợi nhuận trước thuế	10,66%	9,92%

<sup>2</sup> Việc tính toán các hệ số trên được áp dụng theo các quy định hướng dẫn về xếp loại ngân hàng thương mại cổ phần của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam và được thu thập, tổng hợp từ các thông tin tại nguồn <https://www.mbbank.com.vn>

Các chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017
<b>4. Khả năng thanh toán</b>		
- Khả năng thanh toán ngay (tỷ lệ dự trữ thanh khoản)	-	-
- Tỷ lệ nguồn vốn ngắn hạn được sử dụng cho vay trung và dài hạn	-	-

(Nguồn: MB)

4.2. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu trên Báo cáo tài chính hợp nhất

Các chỉ tiêu	Năm 2016	Năm 2017
<b>1. Vốn tự có</b>		
- Vốn điều lệ (triệu đồng)	17.127.409	18.155.054
- Tỷ lệ an toàn vốn	12,5%	12,0%
<b>2. Chỉ tiêu về chất lượng tài sản</b>		
- Tỷ lệ nợ xấu	1,32%	1,20%
- Tài sản có sinh lời/Tổng tài sản có nội bảng	90,08%	92,43%
- (Số dư các khoản cho vay và ứng trước khách hàng + các khoản cho vay các tổ chức tín dụng khác)/Tổng tài sản	64,39%	63,44%
<b>3. Kết quả hoạt động kinh doanh</b>		
- Lợi nhuận trước thuế/Vốn chủ sở hữu bình quân	14,67%	16,43%
- Thu nhập dịch vụ/Tổng thu nhập	6,91%	12,63%
- Thu nhập ròng từ hoạt động dịch vụ/Lợi nhuận trước thuế	18,70%	24,50%
<b>4. Khả năng thanh toán</b>		
- Khả năng thanh toán ngay (tỷ lệ dự trữ thanh khoản)	22%	22%
- Tỷ lệ nguồn vốn ngắn hạn được sử dụng cho vay trung và dài hạn	-	41,11%

(Nguồn: MB)

**Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm tiếp theo**
*Đơn vị: triệu đồng*

Chỉ tiêu	Năm 2018	
	Kế hoạch	% tăng giảm so với năm 2017
Lợi nhuận trước thuế hợp nhất	6.800.000	47%
Lợi nhuận trước thuế riêng lẻ	6.500.000	21%
Cổ tức	$\geq 11\%$	

*(Nguồn: MB)*
**5. Cơ sở xây dựng kế hoạch 2018**

Tiếp tục triển khai các giải pháp, dự án chiến lược giai đoạn 2017 – 2021 đã đề ra, hướng đến mục tiêu Ngân hàng Top 5 hiệu quả kinh doanh và an toàn. Thúc đẩy nhanh 4 chuyển dịch chiến lược xây dựng ngân hàng số; củng cố quan hệ khách hàng; nâng cao năng lực quản trị rủi ro; và quản lý hiệu quả hoạt động các công ty thành viên.

Một số nhiệm vụ trọng tâm năm 2018 của MB bao gồm:

**Chiến lược**

Đầu tư năng lực hạ tầng công nghệ (hệ thống hạ tầng lõi, BPM, Thẻ...) và các dự án công nghệ thông tin hỗ trợ cho quản lý, vận hành, phát triển kinh doanh. Triển khai các dự án kinh doanh Ngân hàng số, thí điểm mô hình điểm giao dịch tự động (Autobank). Đầu tư nhận diện thương hiệu, cải thiện hiệu quả kinh doanh các phòng giao dịch từ đầu tư đồng bộ nguồn nhân lực, cơ sở vật chất trang bị, năng lực quản lý cho các phòng giao dịch. Tổ chức kinh doanh bán chéo giữa MB và các công ty trong tập đoàn chặt chẽ hơn.

**Kinh doanh**

Tối ưu cấu trúc danh mục sản phẩm và tái thiết kế sản phẩm, qui trình bán hàng để tối ưu hóa quá trình chuyển giao dịch vụ từ ngân hàng đến khách hàng, thỏa mãn và tăng trải nghiệm cho khách hàng. Tăng số lượng sản phẩm dịch vụ sử dụng trên mỗi khách hàng. Hoàn thiện các mô hình kinh doanh thẻ, bancas, khách hàng cá nhân cao cấp, bán chéo giữa doanh nghiệp và khách hàng cá nhân tạo đột phá trong kinh doanh bán lẻ. Tăng hiệu quả các mô hình

kinh doanh khách hàng lớn, khách hàng FDI, hoạt động Ngân hàng đầu tư (IB), mô hình ngân hàng cộng đồng. Triển khai và hoàn thiện mô hình kinh doanh bán lẻ, dịch vụ tại sàn giao dịch để tăng chất lượng dịch vụ và trải nghiệm mang đến cho khách hàng tại sàn. Triển khai các dự án Smart RM, xây dựng công cụ bán hàng trên ứng dụng số hỗ trợ tăng khả năng tiếp cận, cung cấp dịch vụ đến khách hàng của lực lượng kinh doanh.

#### **Công tác quản lý khác**

Tiếp tục triển khai các dự án tăng năng lực quản trị rủi ro như hoàn thiện dự án mô hình xác suất lượng hóa rủi ro (PD) ứng dụng vào công tác thẩm định phê duyệt, triển khai các dự án trong lộ trình thực hiện Basel 2, hoàn thiện quy trình cảnh báo sớm rủi ro tín dụng, quy trình xử lý nợ, hệ thống nhắc nợ tự động và tổ chức công tác xử lý nợ trong MB. Cải cách hành chính, tối ưu các quy trình, đơn giản hóa thủ tục với khách hàng, nâng cao tốc độ xử lý của các trung tâm hỗ trợ. Triển khai mô hình ngân hàng không giấy tờ. Đẩy mạnh công tác truyền thông marketing, làm mới hình ảnh nhận diện của MB cùng với nâng cao chất lượng dịch vụ và đổi mới mô hình kinh doanh tại sàn giao dịch. Xây dựng cơ chế, chính sách, đãi ngộ cho người lao động gắn với hiệu quả. Nâng cao chất lượng đào tạo, chất lượng nhân sự các cấp. Vun đắp giá trị văn hóa MB tạo sự gắn kết đội ngũ, tinh thần đoàn kết, kỷ luật, phát huy sức mạnh tập thể MB với bản sắc văn hóa riêng.

#### **6. Đánh giá của tổ chức tư vấn về kế hoạch lợi nhuận và cổ tức**

Trên cơ sở thu thập thông tin, phân tích thực trạng hoạt động kinh doanh, tình hình tài chính hiện nay của Ngân hàng TMCP Quân đội, cùng với việc phân tích ngành, Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam cho rằng, kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2018 là có thể đạt được nếu không chịu ảnh hưởng bởi các sự kiện bất khả kháng.

VCBS lưu ý rằng, các nhận xét nêu trên được đưa ra dưới góc độ một tổ chức tư vấn dựa trên cơ sở thông tin thu thập được có chọn lọc và cân nhắc một cách khách quan. Tuy nhiên, những nhận xét trên không hàm ý bảo đảm giá chứng khoán cũng như tính chắc chắn của các số liệu dự báo. VCBS khuyến cáo các nhà đầu tư nên tham khảo Bản cáo bạch này trước khi quyết định đầu tư.

7. Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của tổ chức có cổ phiếu được chào bán

Không có.

8. Các thông tin, các tranh chấp kiện tụng liên quan tới tổ chức có cổ phiếu được chào bán mà có thể ảnh hưởng đến giá cả cổ phiếu chào bán

Không có.



## VI. CỔ PHIẾU CHÀO BÁN

1. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông.
2. Mệnh giá: 10.000 VND/cổ phiếu (Bằng chữ: Mười nghìn đồng mỗi cổ phiếu).
3. Tổng số cổ phiếu dự kiến chào bán: 53.400.000 cổ phiếu.
4. Giá chào bán dự kiến: Giá khởi điểm 19.641 đồng/cổ phiếu (Bằng chữ: Mười chín nghìn sáu trăm bốn mươi một đồng mỗi cổ phiếu).
5. Phương pháp tính giá khởi điểm

Mức giá khởi điểm bán đấu giá cổ phiếu MBB thuộc sở hữu của Vietcombank tính dựa trên các căn cứ:

(i) Chứng thư thẩm định giá số 1906.2/2018/CT-TĐG-IVSC-CN1 ngày 21/06/2018 do Công ty Cổ phần Thẩm định giá Indochina ban hành (là đơn vị có chức năng thẩm định giá đã được Bộ Tài Chính cấp giấy phép).

Giá trị một cổ phiếu MBB được xác định là: 19.641 đồng/cổ phiếu.

(ii) Theo Nghị quyết số 291/NQ-VCB-HĐQT ngày 03/07/2018 của Hội đồng quản trị Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam về việc phê duyệt chào bán ra công chúng phần vốn đầu tư của VCB tại MB.

## 6. Giá bán cổ phần

Giá bán cổ phần (giá mà nhà đầu tư phải thanh toán cho Vietcombank): Là giá đấu giá thành công của nhà đầu tư được xác định theo giá đặt mua từ cao xuống thấp cho đủ số lượng cổ phần chào bán nhưng không thấp hơn giá khởi điểm và không thấp hơn giá đóng cửa của cổ phiếu MBB trên sàn giao dịch chứng khoán tại ngày mở cuộc đấu giá công khai.

Giá đóng cửa của cổ phiếu MBB được xác định căn cứ theo thông báo của Sở Giao dịch Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh tại ngày mở cuộc đấu giá.

## 7. Phương thức phân phối

Chào bán cổ phiếu ra công chúng của cổ đông lớn theo hình thức đấu giá công khai tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội.

Sau khi tổ chức phiên đấu giá, căn cứ theo Danh sách trúng đấu giá do Sở

Giao dịch Chứng khoán Hà Nội cung cấp, việc chuyển quyền sở hữu từ Vietcombank cho các nhà đầu tư trúng giá sẽ được thực hiện tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam.

Theo quy định của Luật các Tổ chức tín dụng số 47/2010/QH12 ngày 16/06/2010, được sửa đổi, bổ sung bởi Luật số 17/2017/QH14 ngày 20/11/2017 của Quốc hội, do Vietcombank là cổ đông lớn của MB nên đối với việc chuyển nhượng cổ phần MBB của Vietcombank: (1) với tư cách là cổ đông lớn; (2) dẫn đến nhà đầu tư trở thành cổ đông lớn của MB (sở hữu trực tiếp, gián tiếp từ 5% vốn cổ phần có quyền biểu quyết trở lên của MB); (3) trong trường hợp nhà đầu tư đang là cổ đông lớn của MB, giao dịch sẽ cần được Ngân hàng Nhà nước phê duyệt trước khi thực hiện chuyển nhượng.

Trường hợp sau khi trúng đấu giá và nhà đầu tư đã thanh toán tiền mua cổ phần nhưng không đủ điều kiện được chấp thuận là cổ đông của MB theo quy định của Luật các Tổ chức tín dụng thì nhà đầu tư được hoàn trả toàn bộ số tiền đã thanh toán mua cổ phần (bao gồm cả tiền đặt cọc).

**8. Thời gian phân phối cổ phiếu**

Thời gian phân phối cổ phiếu dự kiến trong vòng 90 (chín mươi) ngày kể từ ngày nhận Giấy chứng nhận đăng ký chào bán do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

**9. Đăng ký mua cổ phiếu**

Sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận và theo quy định tại Quy chế bán đấu giá cổ phần của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam tại Ngân hàng TMCP Quân đội do Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội ban hành.

**10. Giới hạn về tỷ lệ nắm giữ đối với người nước ngoài**

Điều 7 Nghị định 01/2014/NĐ-CP do Chính phủ ban hành ngày 03/01/2014 về việc nhà đầu tư nước ngoài mua cổ phần của tổ chức tín dụng Việt Nam có quy định:

- (i) Tỷ lệ sở hữu cổ phần của một cá nhân nước ngoài không được vượt quá 5% vốn điều lệ của một tổ chức tín dụng Việt Nam.
- (ii) Tỷ lệ sở hữu cổ phần của một tổ chức nước ngoài không được vượt quá 15% vốn điều lệ của một tổ chức tín dụng Việt Nam trừ trường hợp nhà đầu tư chiến lược nước ngoài, trong đó tỷ lệ sở hữu cổ phần của một nhà đầu tư chiến lược nước ngoài không được vượt quá 20% vốn điều lệ của

đầu tư chiến lược nước ngoài không được vượt quá 20% vốn điều lệ của một tổ chức tín dụng Việt Nam.

(iii) Tỷ lệ sở hữu cổ phần của một nhà đầu tư nước ngoài và người có liên quan của nhà đầu tư nước ngoài đó không được vượt quá 20% vốn điều lệ của một tổ chức tín dụng Việt Nam.

(iv) Tổng mức sở hữu cổ phần của các nhà đầu tư nước ngoài không vượt quá 30% vốn điều lệ của một ngân hàng thương mại Việt Nam.

11. Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng: Không có.

12. Các loại thuế có liên quan: Theo quy định hiện hành của Nhà nước.

13. Ngân hàng mở tài khoản phong toả nhận tiền mua cổ phiếu

Số tài khoản: 9657183

Chủ tài khoản: Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam

Ngân hàng mở tài khoản: Ngân hàng TNHH Một thành viên ANZ (Việt Nam)

## VII. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN

Mục đích của việc chào bán cổ phiếu của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam tại Ngân hàng TMCP Quân Đội nhằm đảm bảo tuân thủ Thông tư số 36/2014/TT-NHNN ngày 20/11/2014 của Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam về việc Quy định các giới hạn, tỷ lệ bảo đảm an toàn trong hoạt động của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài và phê duyệt của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam tại Công văn số 2706/NHNN-TTGSNH ngày 24/04/2018 về việc Người đại diện phần vốn Nhà nước tại VCB đề nghị điều chỉnh phương án thoái vốn của VCB tại VNA, MB và EIB.

**VIII. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN**

**✦ TỔ CHỨC SỞ HỮU CHỨNG KHOÁN**

**NGÂN HÀNG TMCP NGOẠI THƯƠNG VIỆT NAM**

**Trụ sở chính:** Tòa nhà Vietcombank, 198 Trần Quang Khải, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 84-24 3934 3137

Fax: 84-24 3826 9067

**✦ TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN**

**NGÂN HÀNG TMCP QUÂN ĐỘI**

**Trụ sở chính:** Toà nhà MB, số 21 Cát Linh, phường Cát Linh, quận Đống Đa, thành phố Hà Nội, Việt Nam

Điện thoại: 84-24 6266 1088

Fax: 84-24 6266 1080

**✦ TỔ CHỨC KIỂM TOÁN**

**CÔNG TY TNHH KPMG VIỆT NAM**

**Địa chỉ:** Tầng 46, Tòa nhà Keangnam Landmark 72, E6 Phạm Hùng, Mễ Trì, Nam Từ Liêm, Hà Nội

Điện thoại: 84-24 3946 1600

Fax: 84-24 3946 1601

**✦ TỔ CHỨC TƯ VẤN**

**CÔNG TY TNHH CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG TMCP NGOẠI THƯƠNG VIỆT NAM**

**Trụ sở chính:** Tầng 12 & 17, Tòa nhà Vietcombank, 198 Trần Quang Khải, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 84-24 3936 6990

Fax: 84-24 3936 0262

**Ý kiến của tổ chức tư vấn về đợt chào bán**

Đợt chào bán cổ phiếu của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam tại Ngân hàng TMCP Quân Đội nhằm đảm bảo tuân thủ Thông tư số 36/2014/TT-NHNN ngày 20/11/2014 của Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam về việc Quy định các giới hạn, tỷ lệ bảo đảm an toàn trong hoạt động của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài và phê duyệt của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam tại Công văn số 2706/NHNN-TTGSNH ngày 24/04/2018 về việc Người đại diện phần vốn Nhà nước tại VCB đề nghị điều chỉnh phương án thoái vốn của VCB tại VNA, MB và EIB.

Tổ chức tư vấn đánh giá đợt chào bán cổ phiếu Ngân hàng TMCP Quân Đội ra công chúng của cổ đông lớn chỉ làm thay đổi cơ cấu cổ đông của MB mà không làm thay đổi vốn điều lệ đã đăng ký của MB.

**TỔ CHỨC THỰC HIỆN ĐẦU GIÁ**

**SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI**

Địa chỉ: Số 02, Phan Chu Trinh, Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 84-24 3941 2626

Fax: 84-24 3934 7818



Hà Nội, ngày 6 tháng 9 năm 2018

ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC CHÀO BÁN

NGÂN HÀNG TMCP NGOẠI THƯƠNG VIỆT NAM *AN*  
CHỦ TỊCH HĐQT



*Nghiêm Xuân Thành*

ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC TƯ VẤN

CÔNG TY TNHH CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG TMCP NGOẠI THƯƠNG  
VIỆT NAM *lm*



GIÁM ĐỐC  
*Lê Mạnh Hùng*

## IX. PHỤ LỤC

1. Giấy chứng nhận sở hữu cổ phần của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam tại Ngân hàng TMCP Quân đội.
2. Báo cáo tài chính riêng và hợp nhất kiểm toán năm 2016, 2017 và Báo cáo tài chính riêng và hợp nhất Quý 2/2018 của Ngân hàng TMCP Quân đội.
3. Công văn số 2706/NHNN-TTGSNH ngày 24/04/2018 của NHNN về việc Người đại diện phần vốn Nhà nước tại VCB đề nghị điều chỉnh phương án thoái vốn của VCB tại VNA, MB và EIB.
4. Nghị quyết số 291/NQ-VCB-HĐQT ngày 03/07/2018 của Hội đồng quản trị Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam về việc phê duyệt chào bán ra công chứng phần vốn đầu tư của VCB tại MB.
5. Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp của Ngân hàng TMCP Quân đội.
6. Văn bản xác nhận của ngân hàng về việc mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu của đợt chào bán ra công chứng cổ phiếu Ngân hàng TMCP Quân đội thuộc sở hữu của Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam.
7. Điều lệ tổ chức và hoạt động của Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam.
8. Điều lệ tổ chức và hoạt động của Ngân hàng TMCP Quân đội.