

ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC CẤP CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG 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 12 ngày 16/12/2016)

CHÀO BÁN CỔ PHIẾU CÔNG TY TÀI CHÍNH CỔ PHẦN XI MĂNG RA CÔNG CHÚNG

(Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số 60/GCN-UBCKNN do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 18 tháng 10 năm 2017)

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, www.vCBS.com.vn và 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

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: 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: www.hnx.vn

Phụ trách công bố thông tin:
Họ tên: Nguyễn Danh Lương
Chức vụ: Ủy viên Hội đồng Quản trị, Phó Tổng Giám đốc
Số điện thoại: 84-24 3934 3137 (máy lẻ 2004) Fax: 84-24 3825 1322

Mh Vm

**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 12 ngày 16/12/2016)*



**CHÀO BÁN CỔ PHIẾU
CÔNG TY TÀI CHÍNH CỔ PHẦN XI MĂNG
RA CÔNG CHÚNG**

Tên cổ phiếu:	Cổ phiếu Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng
Loại cổ phiếu:	Cổ phiếu phổ thông
Mệnh giá:	10.000 VND/1 cổ phiếu
Giá khởi điểm:	11.549 VND/1 cổ phiếu
Tổng số lượng chào bán:	6.600.000 cổ phần
Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá:	66.000.000.000 VND

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

TỔ CHỨC KIỂM TOÁN:



CÔNG TY TNHH ERNST & YOUNG VIỆT NAM

Địa chỉ: Tầng 8, tòa nhà CornerStone, 16 Phan Chu Trinh, Quận Hoàn
Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 84-24 3831 5100 Fax: 84-24 3831 5090

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.....	5
4.	Rủi ro về ngoại hối.....	6
5.	Rủi ro về thanh khoản.....	6
6.	Rủi ro từ hoạt động ngoại bảng.....	6
7.	Rủi ro luật pháp.....	6
8.	Rủi ro khác.....	7
9.	Rủi ro của đợt chào bán.....	7
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.....	11
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.....	16
3.	Báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh trong 2 năm gần nhất và lũy kế đến quý gần nhất.....	17
4.	Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu.....	18
5.	Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm tiếp theo.....	18
6.	Đánh giá của tổ chức tư vấn về kế hoạch lợi nhuận và cổ tức.....	19
7.	Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của tổ chức có cổ phiếu được chào bán.....	19

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.....	20
VI.	CỔ PHIẾU CHÀO BÁN.....	21
VII.	MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN.....	23
VIII.	CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN.....	24
IX.	BÁO CÁO CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN VỀ CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN TỔ CHỨC NÀY.....	25
X.	PHỤ LỤC.....	26

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.

Tính chung trong 6 tháng đầu năm, tăng trưởng GDP 5,73% so với cùng kỳ năm trước với tín hiệu tích cực của khu vực Nông – lâm ngư nghiệp và khu vực Dịch vụ; sự khởi sắc của cầu tiêu dùng và mở rộng mạnh của xuất nhập khẩu. Tuy nhiên, nền kinh tế vẫn đang phải đối mặt với không ít điểm nghẽn cho tăng trưởng, tiêu biểu như sự giảm tốc tại ngành khai khoáng; dấu hiệu chững lại từ phía ngành công nghiệp và xây dựng; tiến độ giải ngân ngân sách khá chậm. Nếu như không có những biện pháp hỗ trợ và thúc đẩy mạnh mẽ trong nửa cuối năm thì khả năng đạt được mục tiêu tăng trưởng kinh tế 6,7% là rất khó khăn. Theo đó, 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.

2. Rủi ro về lãi suất

Các định chế tài chính, cũng như CFC, 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 CFC 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). Mặc dù CFC tin rằng đã áp dụng chiến lược quản trị rủi ro lãi suất hợp lý, tuy nhiên trong trường hợp lãi suất thị trường biến động quá lớn và nhanh Công ty 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 định chế tài chính 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 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 CFC và đòi hỏi CFC phải tăng mức dự phòng đối với rủi ro tài sản và các rủi ro tín dụng khác của CFC.

4. Rủi ro về ngoại hối

Các định chế tài chính 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. Mặc dù CFC đã thực hiện những biện pháp cần thiết để giảm thiểu rủi ro ngoại hối, tuy nhiên CFC 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 của CFC.

5. Rủi ro về thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro rất then chốt trong hoạt động của các tổ chức tín dụng nói chung và CFC nói riêng. CFC đã chủ động quản lý rủi ro thanh khoản với việc tổ chức nhân sự quản lý từng kỳ hạn, độ lệch gap cho phép ở từng kỳ hạn cũng như các phương án dự phòng cho rủi ro phát sinh. Tuy nhiên, khả năng huy động thêm vốn của CFC để bù đắp thanh khoản khi cần thiết có thể bị ảnh hưởng bởi các yếu tố ngoài tầm kiểm soát của CFC, 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 ngành mà CFC cấp tín dụng với giá trị lớn.

6. Rủi ro từ hoạt động ngoại bảng

Trong quá trình kinh doanh thông thường, CFC đưa ra những cam kết (về thanh toán, cấp tín dụng, hợp đồng phái sinh...) mà chưa được ghi nhận trong bảng cân đối kế toán. CFC 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 CFC không thể thu hồi được khoản thanh toán từ các khách hàng của mình liên quan đến các cam kết mà CFC đã thực hiện, thì kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình tài chính của CFC 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 nói chung. 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 định chế tài chính nói chung và CFC 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 CFC 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 CFC.

8. Rủi ro khác

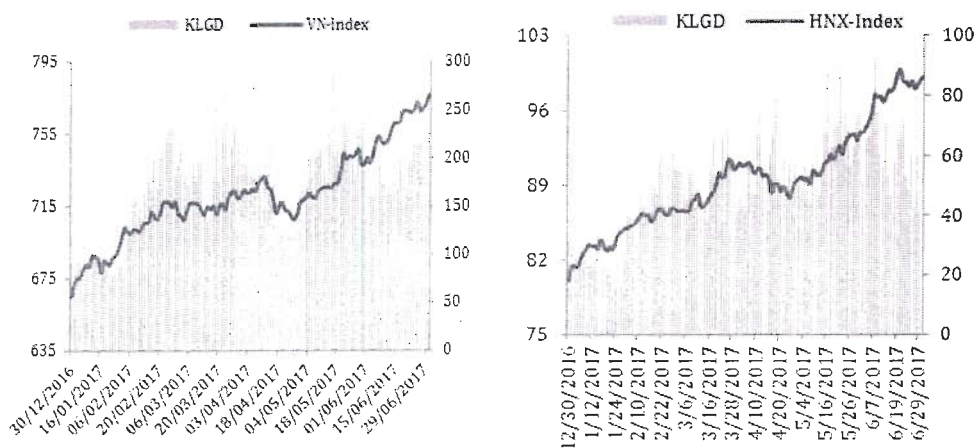
Bên cạnh những yếu tố rủi ro đã nêu trên, còn có các yếu tố rủi ro xảy ra do hiện tượng thiên nhiên khách quan, mang tính bất khả kháng như thiên tai (bão, lụt, hạn hán, dịch bệnh, động đất...), chiến tranh hoặc hỏa hoạn... Những rủi ro này nếu xảy ra sẽ gây ra không ít khó khăn và ảnh hưởng lớn đến hoạt động sản xuất kinh doanh của các định chế tài chính.

9. Rủi ro của đợt chào bán

Trong 6 tháng đầu năm, VN-Index và HNX-Index tăng trưởng lần lượt 15,54% và 21,79% so với cuối năm 2016. Xu hướng tăng tiếp tục được nối dài sau đợt điều chỉnh khá vào tháng 4. VN-Index liên tục thiết lập đỉnh mới, ngày cuối Quý 2 đã đạt đỉnh cao nhất tại ngưỡng 776,47 điểm.

Trong nửa cuối năm 2017, dư địa tăng trưởng được dự báo sẽ kém hơn so với nửa đầu năm. Thậm chí, sau nhịp tăng khá bền bỉ và kéo dài đầu năm, thị trường có thể cần thời gian để điều chỉnh đi ngang tích lũy.

Biểu đồ 1: Diễn biến VN-Index và HNX-Index 6 tháng đầu năm 2017



Nguồn: VCBS tổng hợp

Đợt chào bán cổ phần CFC của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam sẽ phụ thuộc vào diễn biến tình hình thị trường chứng khoán niêm yết tại thời

Handwritten signature

điểm chính thức đấu giá, tâm lý của các nhà đầu tư cũng như tính hấp dẫn của cổ phần CFC. 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 CFC 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 CFC vẫn diễn ra liên tục và không bị ảnh hưởng.

Handwritten initials/signature

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 cẩn trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng cung cấp.

Handwritten signature

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 Công ty Cổ Phần Tài Chính Xi Măng
- CFC, Công ty Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng
- CNĐKKD Chứng nhận đăng ký kinh doanh
- CTCP Công ty Cổ phần
- DPRR Dự phòng rủi ro
- DPRRTD Dự phòng rủi ro tín dụng
- DTBB Dự trữ bắt buộc
- 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
- TMCP Thương mại cổ phần
- 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

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

1. Tóm tắt quá trình hình thành và phát triển

❖ Tổng quan doanh nghiệp

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

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 2016 Vietcombank hiện là một trong những ngân hàng thương mại lớn nhất Việt Nam với mạng lưới 101 Chi nhánh và 395 Phòng Giao dịch, 03 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 1.726 ngân hàng đại lý tại 158 quốc gia và vùng lãnh thổ trên toàn thế giới.

17/ Wm/

❖ **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 tháng 06 năm 2008, thay đổi lần thứ 12 ngày 16 tháng 12 năm 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. Mối quan hệ với công ty có cổ phiếu được chào bán

Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam là cổ đông lớn của Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng.

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 6.600.000 cổ phiếu, tương đương 10,91% tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng.


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

Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam chào bán toàn bộ 6.600.000 cổ phiếu đang nắm giữ, tương đương tỷ lệ cổ phiếu chào bán/cổ phiếu đang sở hữu là 100%.

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 doanh nghiệp**

Tổ chức phát hành	CÔNG TY TÀI CHÍNH CỔ PHẦN XI MĂNG
Tên tiếng anh	Cement Finance Joint-Stock Company
Tên viết tắt	CFC
Trụ sở chính	Tầng 17, Tòa nhà Mipec Tower, Số 229 Tây Sơn, Phường Ngã Tư Sở, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội.
Điện thoại	84-24 6270 2127
Fax	84-24 6270 2128
Website	www.cfc.com.vn/
Giấy phép thành lập	Số 142/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 29/05/2008
Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh	Số 0103025068 đăng ký lần đầu vào ngày 02/06/2008 và được đăng ký thay đổi lần thứ 09 với mã số doanh nghiệp 0102766770 vào ngày 06/05/2017 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp
Vốn điều lệ	604.921.000.000 đồng
Logo	

❖ **Quá trình hình thành và phát triển:**

- Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng (CFC) được thành lập ngày 29/05/2008 theo Quyết định số 142/GP-NHNN của Ngân hàng Nhà nước, vốn điều lệ ban đầu là 300 tỷ đồng. Công ty có 03 cổ đông sáng lập chiếm 61,5% vốn điều lệ là Tổng Công ty Công nghiệp Xi măng Việt Nam, Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam và Tổng Công ty Thép Việt Nam. Công ty hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0103025068 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp ngày 02/06/2008.

- Ngày 10/03/2009, Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng được NHNN cấp phép kinh doanh ngoại hối;
- Ngày 22/04/2009, Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng đã chính thức trở thành thành viên thứ 52 của Hiệp hội Ngân hàng Việt Nam;
- Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng nhận giải thưởng “Thương hiệu Chứng khoán Uy tín 2009” và Danh hiệu “Công ty đại chúng tiêu biểu” danh cho các doanh nghiệp tiêu biểu trên thị trường chứng khoán Việt Nam;
- Tháng 06/2010, Công ty thực hiện tăng vốn điều lệ thành công lên 604.921.000.000 đồng thông qua hình thức phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và cán bộ công nhân viên.
- Ngày 16/08/2010, Công ty được NHNN cho phép thành lập chi nhánh tại Thành phố Hồ Chí Minh. Mục tiêu của việc thành lập Chi nhánh tại thành phố Hồ Chí Minh là để mở rộng thị trường, phát triển khách hàng theo chiến lược hoạt động của Công ty. Ngày 27/11/2010 Chi nhánh chính thức khai trương đi vào hoạt động.
- Tháng 04/2013, Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng chuyển địa điểm trụ sở từ 28 Bà Triệu, Hoàn Kiếm, Hà Nội về trụ sở mới tại 229 Tây Sơn, Đống Đa, Hà Nội.
- Ngày 03/08/2015, Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp cho CFC giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0102766770, thay đổi lần thứ 08 về việc “Cấp lại mã số DN ĐKKD số 0103025068 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp ngày 02/06/2008”. Trong đó, CFC được phép thực hiện Cho thuê tài chính.
- Ngày 06/05/2017, Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp cho CFC giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0102766770 – thay đổi lần thứ 9. Trong đó, CFC được phép thực hiện Phát hành thẻ tín dụng.

❖ **Ngành nghề kinh doanh:**

Theo Giấy phép hoạt động số 142/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 29/05/2008 và Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0102766770 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp, hoạt động kinh doanh của CFC bao gồm:

✚ *Hoạt động trung gian tiền tệ khác, chi tiết:*

✓ *Huy động vốn*

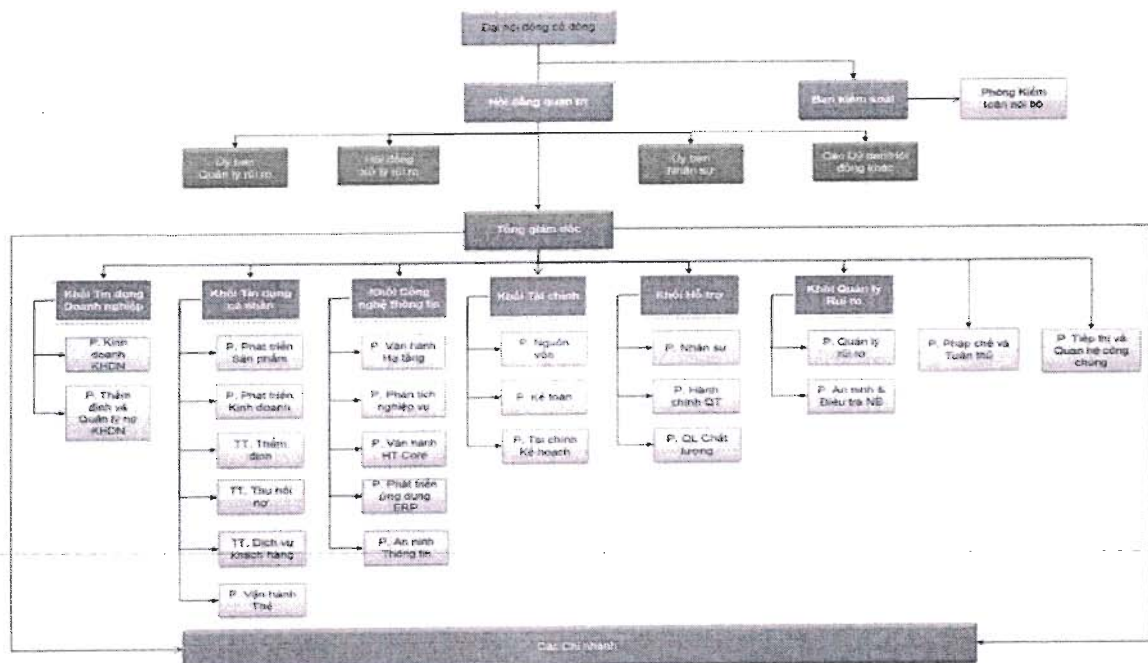
- Nhận tiền gửi của các tổ chức theo quy định của NHNN;
- Phát hành kỳ phiếu, trái phiếu, chứng chỉ tiền gửi và các loại giấy tờ có giá khác để huy động vốn của tổ chức trong và ngoài nước theo quy định của pháp luật hiện hành;

- Vay vốn của các tổ chức tài chính, tổ chức tín dụng trong nước, ngoài nước và các tổ chức tài chính quốc tế;
- Tiếp nhận vốn ủy thác của Chính phủ, các tổ chức và cá nhân trong và ngoài nước.
- ✓ *Hoạt động tín dụng*
 - Cho vay
 - Cho vay ngắn hạn, cho vay trung và dài hạn theo quy định của NHNN;
 - Cho vay theo ủy thác của Chính phủ, của tổ chức, cá nhân trong và ngoài nước theo quy định hiện hành của Luật các Tổ chức Tín dụng và hợp đồng ủy thác;
 - Cho thuê tài chính;
 - Cho vay tiêu dùng dưới hình thức cho vay mua trả góp.
 - Chiết khấu, tái chiết khấu, cầm cố thương phiếu, trái phiếu và các giấy tờ có giá khác
 - Cấp tín dụng dưới hình thức chiết khấu, cầm cố thương phiếu, trái phiếu và các giấy tờ có giá khác với tổ chức, cá nhân;
 - Tái chiết khấu, cầm cố thương phiếu, trái phiếu và các giấy tờ có giá khác;
 - Bảo lãnh bằng uy tín và khả năng tài chính của mình đối với người nhận bảo lãnh. Việc bảo lãnh của Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng được thực hiện theo quy định tại Điều 58, Điều 59, Điều 60 của Luật các Tổ chức Tín dụng và hướng dẫn của NHNN.
- ✓ *Mở tài khoản và dịch vụ ngân quỹ*
 - Mở tài khoản
 - Được mở tài khoản tại NHNN nơi Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng đặt trụ sở và các ngân hàng hoạt động trên lãnh thổ Việt Nam. Việc mở tài khoản tiền gửi tại ngân hàng ngoài lãnh thổ Việt Nam phải được NHNN cho phép.
 - Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng mở tài khoản tại NHNN và duy trì tại đó số dư bình quân không thấp hơn mức quy định của NHNN.
 - Dịch vụ ngân quỹ
 - Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng được thực hiện dịch vụ thu và phát tiền mặt cho khách hàng.
- ✚ *Hoạt động dịch vụ hỗ trợ thanh toán, tín dụng:*
 - Góp vốn mua cổ phần của doanh nghiệp và các tổ chức tín dụng khác;
 - Đầu tư cho các dự án theo hợp đồng;

M *um*

- Tham gia thị trường tiền tệ;
 - Thực hiện các quy định về kiều hối, kinh doanh vàng;
 - Làm đại lý phát hành trái phiếu, cổ phiếu và các loại giấy tờ có giá cho các doanh nghiệp;
 - Được quyền nhận ủy thác, làm đại lý trong các lĩnh vực liên quan đến tài chính, ngân hàng, bảo hiểm và đầu tư, kể cả việc quản lý tài sản, vốn đầu tư của tổ chức, cá nhân theo hợp đồng;
 - Cung ứng các dịch vụ tư vấn về ngân hàng, tài chính, tiền tệ, đầu tư cho khách hàng;
 - Cung ứng dịch vụ bảo quan hiện vật quý, giấy tờ có giá, cho thuê tủ két, cầm đồ và các dịch vụ khác;
 - Thực hiện một số hoạt động ngoại hối theo quy định hiện hành về quản lý ngoại hối;
 - Thực hiện nghiệp vụ bảo lãnh thanh toán theo quy định của NHNN.
- ✦ *Hoạt động hỗ trợ dịch vụ tài chính*
- Phát hành thẻ tín dụng (Theo Quyết định số 2148/QĐ-NHNN ngày 04/11/2016 của Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam); Các hoạt động thanh toán và giao dịch bằng thẻ tín dụng.

2. Cơ cấu tổ chức công ty



1/2 wmy

Đại hội đồng cổ đông

Đại hội đồng cổ đông là cơ quan quyết định cao nhất của CFC gồm tất cả các cổ đông có quyền biểu quyết, quyết định những vấn đề theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty.

Hội đồng quản trị

Hội đồng quản trị là cơ quan quản trị của CFC, có toàn quyền nhân danh CFC để quyết định, thực hiện các quyền và nghĩa vụ của CFC, trừ những vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông. Thành viên Hội đồng quản trị được Đại hội đồng cổ đông bầu/miễn nhiệm.

Ban kiểm soát

Do Đại hội đồng cổ đông bầu ra, có nhiệm vụ kiểm tra hoạt động tài chính của CFC; giám sát việc chấp hành chế độ hạch toán, kế toán; hoạt động của hệ thống kiểm tra và kiểm toán nội bộ của CFC; thẩm định báo cáo tài chính hàng năm; báo cáo cho Đại hội đồng cổ đông tính chính xác, trung thực, hợp pháp về báo cáo tài chính của Công ty.

Tổng Giám đốc

Được bổ nhiệm bởi Hội đồng quản trị, Tổng Giám đốc đảm nhiệm công việc thực hiện các chiến lược kinh doanh mà Hội đồng quản trị đặt ra; quản lý và giải quyết các công việc hàng ngày của CFC.

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

Đơn vị: tỷ đồng

Chỉ tiêu	Năm 2015	Năm 2016	% +/- 2016/2015	Lũy kế đến 30/06/2017
Tổng giá trị tài sản	1.868,12	2.021,68	8,22%	1.988,48
Thu nhập lãi và các khoản thu nhập tương tự	122,20	118,38	(3,13%)	52,44
Thuế và các khoản phải nộp	(9,89)	(1,27)	(87,16%)	(1,24)
Lợi nhuận trước thuế	44,19	5,04	(88,59%)	6,24
Lợi nhuận sau thuế	34,30	3,78	(88,98%)	5,00

(Nguồn: BCTC đã kiểm toán năm 2015, 2016 và BCTC Quý 2 năm 2017 của CFC)



4. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu
Đơn vị: tỷ đồng

Các chỉ tiêu	Năm 2015	Năm 2016
1. Vốn tự có		
- Vốn điều lệ (tỷ đồng)	604,92	604,92
- Tỷ lệ an toàn vốn	102,6%	88,5%
2. Chỉ tiêu về chất lượng tài sản		
- Tỷ lệ nợ xấu	0,15%	1,28%
- (Số dư các khoản cho vay và ứng trước khách hàng + các khoản cho vay các tổ chức tín dụng khác)/Tổng tài sản.	38%	42%
- Tài sản có sinh lời/Tổng tài sản có nội bảng.	89%	80%
3. Kết quả hoạt động kinh doanh		
- Lợi nhuận trước thuế/Vốn chủ sở hữu bình quân	6,00%	0,70%
- Thu nhập dịch vụ/Tổng thu nhập	1,90%	1,20%
- Thu nhập ròng từ hoạt động dịch vụ/Lợi nhuận trước thuế	1,40%	-14,40%
4. Khả năng thanh toán		
- Khả năng thanh toán ngay	75%	72%
- Tỷ lệ nguồn vốn ngắn hạn được sử dụng cho vay trung và dài hạn	15%	17%

(Nguồn: BCTC đã kiểm toán năm 2015, 2016 và BCTC Quý 2 năm 2017 của CFC)

5. Kế hoạch lợi nhuận và cổ tức năm tiếp theo
Đơn vị: tỷ đồng

Chỉ tiêu	Năm 2017	
	Kế hoạch	% tăng giảm so với năm 2016
Thu nhập lãi và các khoản thu nhập tương đương	137,20	16%
Lợi nhuận sau thuế	9,63	155%

Tỷ lệ LNST/Thu nhập lãi và các khoản thu nhập tương đương	7,02%	120%
Tỷ lệ LNST/Vốn chủ sở hữu	1,61%	151%
Cổ tức	0%	0%

(Nguồn: CFC)

Cơ sở xây dựng kế hoạch 2017:

↓ Định hướng hoạt động chung

- Cơ cấu lại mô hình tổ chức theo định hướng triển khai mới mảng Tín dụng tiêu dùng, hình thành nền tảng phát triển theo hướng hiện đại và bền vững.
- Đầu tư hệ thống hạ tầng Công nghệ thông tin theo phục vụ hoạt động Tín dụng tiêu dùng.
- Đẩy mạnh hoạt động kinh doanh vốn để gia tăng doanh thu, đồng thời cũng là chủ động về nguồn lực cho hoạt động cho vay tiêu dùng.
- Đẩy mạnh việc tiết giảm chi phí hoạt động.
- Tiếp tục xử lý các khoản nợ xấu đã trích lập dự phòng khác theo lộ trình và tăng cường trích lập dự phòng rủi ro để gia tăng hiệu quả hoạt động trong tương lai.

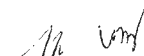
6. Đánh giá của tổ chức tư vấn về kế hoạch lợi nhuận và cổ tức

Trên cơ sở thu thập thông tin, phân tích thực trạng hoạt động kinh doanh, tình hình tài chính hiện nay của Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng, 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 2017 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:** 6.600.000 cổ phiếu.
4. **Giá chào bán dự kiến:** Giá khởi điểm 11.549 VND/cổ phiếu (Bằng chữ: Mười một nghìn năm trăm bốn mươi chín đồng mỗi cổ phiếu).
5. **Phương pháp tính giá:**

Mức giá khởi điểm bán đấu giá cổ phiếu CFC thuộc sở hữu của VCB được tính dựa trên các căn cứ:

(i) Chứng thư thẩm định giá số 0108/2017/CT-TĐG-IVSC-CN1 ngày 02/08/2017 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 phép).

Giá trị một cổ phiếu CFC được xác định là: 11.549 VND/cổ phiếu;

(ii) Theo Nghị quyết số 251/NQ-VCB-HĐQT ngày 29/08/2017 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 CFC.

6. **Phương thức phân phối:** Chào bán ra công chúng theo hình thức bán đấu giá công khai tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội.

Đối với việc chuyển nhượng cổ phần của VCB dẫn đến bên nhận chuyển nhượng trở thành cổ đông lớn của CFC (sở hữu trực tiếp, gián tiếp từ 5% vốn cổ phần có quyền biểu quyết trở lên của CFC) hoặc bên nhận chuyển nhượng đang là cổ đông lớn của CFC, CFC thực hiện trình tự, thủ tục chuyển nhượng cổ phần theo quy định tại Luật các tổ chức tín dụng và Thông tư số 06/2010/TT-NHNN ngày 26/02/2010 của Ngân hàng Nhà nước hướng dẫn về tổ chức, quản trị, điều hành, vốn điều lệ, chuyển nhượng cổ phần, bổ sung, sửa đổi Giấy phép, vốn điều lệ của ngân hàng thương mại.

7. **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 UBCKNN cấp.

8. **Đăng ký mua cổ phiếu:**

Sau khi UBCKNN chấp thuận và theo quy định tại Quy chế bán đấu giá cổ phần của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam tại Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng.

9. 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 tháng 01 năm 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 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.

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

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

12. Ngân hàng mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu:

Số tài khoản: 9504088

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 Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng nhằm thực hiện tuân thủ theo điểm a, khoản 3, điều 20, Thông tư số 36/2014/TT-NHNN ngày 20/11/2014 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 tại Công văn số 135/NHNN-TTGSNH ngày 11/01/2015 về việc Người đại diện phần vốn Nhà nước tại VCB xin ý kiến về việc thoái vốn tại 03 Tổ chức tín dụng.

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 PHÁT HÀNH**

CÔNG TY TÀI CHÍNH CỔ PHẦN XI MĂNG

Trụ sở chính: Tầng 17, Tòa nhà Mipecc Tower, Số 229 Tây Sơn, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội.

Điện thoại: 84-24 6270 2127 Fax: 84-24 6270 2127

✚ **TỔ CHỨC KIỂM TOÁN**

CÔNG TY TNHH ERNST & YOUNG VIỆT NAM

Trụ sở chính: Tầng 8, tòa nhà CornerStone, 16 Phan Chu Trinh, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 84-24 3831 5100 Fax: 84-24 3831 5090

✚ **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

✚ **ĐƠN VỊ TỔ CHỨC ĐÁU GIÁ**

SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI

Trụ sở chính: Số 02, Phan Chu Trinh, Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 84-24 3941 2626 Fax: 84-24 3934 7818

IX. BÁO CÁO CỦA TỔ CHỨC CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN VỀ CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN TỔ CHỨC NÀY

Chúng tôi xác nhận rằng Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam là cổ đông có quyền sở hữu hợp pháp đối với số cổ phần chào bán và đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong bản cáo bạch này là phù hợp với thực tế của chúng tôi.

Hà Nội, ngày 04 tháng 10 năm 2017

ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC CHÀO BÁN

NGÂN HÀNG TMCP NGOẠI THƯƠNG VIỆT NAM

CHỦ TỊCH HĐQT



Nghiêm Xuân Thành

ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC TƯ VẤN

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



GIÁM ĐỐC
Lê Mạnh Hùng

lu

X. PHỤ LỤC

1. Giấy chứng nhận sở hữu cổ phần của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam tại Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng.
2. Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2015, năm 2016 và Báo cáo tài chính Quý 2 năm 2017 của Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng.
3. Công văn số 135/NHNN-TTGSNH ngày 11/01/2015 về việc Người đại diện phần vốn Nhà nước tại VCB xin ý kiến về việc thoái vốn tại 03 Tổ chức tín dụng.
4. Nghị quyết số 251/NQ-VCB-HĐQT ngày 29/08/2017 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 CFC.
5. Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh của Công ty Tài Chính Cổ Phần Xi Măng.

Handwritten signature and red stamp