

TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

16. ĐÁNH GIÁ CỦA TỔ CHỨC TƯ VẤN VỀ KẾ HOẠCH LỢI NHUẬN VÀ CỔ TỨC

ACBS đã tiến hành thu thập thông tin, nghiên cứu, phân tích một cách cẩn trọng và hợp lý cần thiết để đưa ra những đánh giá và dự báo về hoạt động kinh doanh, lợi nhuận và cổ tức của ACB. Các chỉ số tăng trưởng này đều cao hơn các chỉ số kế hoạch tăng trưởng bình quân của ngành. Các kế hoạch về lợi nhuận và cổ tức của ACB nêu trong Bản công bố thông tin thể hiện rõ nỗ lực, kỳ vọng và quyết tâm tăng trưởng nhanh và liên tục của Ngân hàng trong giai đoạn 2007/2012 về mọi mặt nhằm tiếp tục giữ vững vị thế dẫn đầu trong hệ thống NHTMCP Việt Nam và dần thu hẹp khoảng cách với các NHTMNN, hướng tới đạt quy mô trung bình của một ngân hàng thương mại khu vực. ACBS cũng đã thảo luận với các thành viên HĐQT, Ban điều hành ACB và thu thập ý kiến của các đơn vị khách quan bên ngoài về dự báo tăng trưởng bền vững và khả năng sinh lợi của ACB. Như các số liệu đã trình bày ở trên, kể từ khi thành lập, ACB luôn đạt một mức tăng trưởng rất cao và bền vững, cao hơn mức tăng trưởng bình quân chung của ngành ngân hàng Việt Nam. Với đà phát triển liên tục nhanh và ổn định, chiến lược hoạt động linh hoạt và năng động, năng lực quản trị điều hành của Ngân hàng được đánh giá cao 10 năm qua, chúng tôi cho rằng các kế hoạch lợi nhuận, cổ tức và các mục tiêu phát triển của Ngân hàng là hoàn toàn khả thi.

Chúng tôi cũng xin 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 cần 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. Những nhận xét này chỉ mang tính tham khảo cho các nhà đầu tư khi ra quyết định đầu tư.

17. THÔNG TIN VỀ NHỮNG CAM KẾT NHƯNG CHƯA THỰC HIỆN CỦA TỔ CHỨC XIN ĐĂNG KÝ

17.1. Các cam kết ngoại bảng

Bảng 40: Các cam kết ngoại bảng

ĐVT: triệu đồng

Khoản mục	31/12/2005	31/12/2006	31/09/2007	Tốc độ tăng giảm 2006/2005
Thư tín dụng trả ngay	440.209	853.014	1.955.189	93,77%
Thư tín dụng trả chậm	248.082	139.488	216.744	- 43,77%
Bảo lãnh thanh toán	51.047	137.710	229.128	169,77%
Bảo lãnh thực hiện hợp đồng	24.934	81.744	99.904	227,84%
Bảo lãnh khác	52.550	154.063	355.261	193,17%
Giao dịch ngoại tệ giao ngay	19.263	32.824	6.717	69,88%
Giao dịch ngoại tệ có kỳ hạn	119.040	239.831	1.137.872	101,47%

Nguồn: ACB.

Mặc dù có sự giảm nhẹ trong số dư thư tín dụng trả chậm cuối năm 2006 nhưng số dư các khoản cam kết khác nhìn chung tăng dần qua các năm. Có tốc độ tăng mạnh nhất là bảo lãnh thực hiện hợp đồng: 227,84% cao hơn so với cuối năm 2005. Bảo lãnh thanh toán, giao dịch có kỳ hạn và bảo lãnh khác cũng đạt mức tăng trưởng khá ấn tượng với tỷ lệ thực hiện được lần lượt là 169,77%; 101,47% và 193,17% cho mỗi loại tương ứng vào cuối năm 2006.

17.2. Trái phiếu chuyển đổi

17.2.1. Phát hành trái phiếu chuyển đổi

Phương án phát hành 3.000 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi đã được ĐHĐCĐ thông qua ngày 31/8/2006 và được NHNN chấp thuận ngày 25/9/2006. Trái phiếu chuyển đổi có mệnh giá là 1 triệu đồng, kỳ hạn năm (5) năm, lãi suất 8%/năm, cố định trong suốt thời hạn của trái phiếu, lãi trả hàng năm, được phát hành cho cổ đông hiện hữu nhằm mục đích đảm bảo an toàn vốn, đầu tư hiện đại hóa Ngân hàng và mở rộng mạng lưới hoạt động, giúp Ngân hàng triển khai từng bước các hoạt động đầu tư đồng thời duy trì các chỉ số tài chính cân đối và an toàn.

Trong năm 2006, ACB đã phát hành đợt 1 là 1.650.069 trái phiếu cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ sở hữu tại thời điểm chốt danh sách là 17 giờ ngày 9/10/2006. Đợt 1 đã kết thúc thành công vào ngày 15/10/2006.

Căn cứ Nghị quyết ngày 9/3/2007 của Đại hội đồng cổ đông, ACB đã thực hiện chuyển đổi 1.100.046 trái phiếu chuyển đổi trong tổng số 1.650.069 trái phiếu chuyển đổi phát hành đợt 1 năm 2006 thành 110.004.600 cổ phiếu phổ thông. Số lượng cổ phiếu này đã được chính thức giao dịch vào ngày 02/7/2007 tại Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Hà Nội.

Số lượng trái phiếu chuyển đổi phát hành đợt 1 năm 2006 chưa được chuyển đổi thành cổ phiếu là 550.023 trái phiếu. Việc chuyển đổi số trái phiếu này sẽ được thực hiện trong thời gian từ năm 2008 đến năm 2011. Thời điểm chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu sẽ do Hội đồng quản trị ACB quyết định.

Theo phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi thì việc phát hành 1.350 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi đợt 2 được thực hiện từ năm 2007.

Việc chuyển đổi trái phiếu sẽ được thực hiện theo "Quy chế phát hành TPCĐ của Ngân hàng Á Châu" ban hành kèm theo Quyết định số 508/NVQĐ-PC.06 ngày 02/10/2006 của Chủ tịch HĐQT ACB. Việc công bố thông tin và đăng ký giao dịch bổ sung lượng cổ phiếu mới phát sinh sau chuyển đổi sẽ được thực hiện theo quy định của cơ quan có thẩm quyền.

17.2.2. Chuyển đổi trái phiếu chuyển đổi

Đối với số trái phiếu chuyển đổi phát hành vào đợt 1 năm 2006: việc thực hiện chuyển đổi số lượng trái phiếu còn lại (550.023 trái phiếu) thành cổ phiếu sẽ được thực hiện từ năm 2008 đến năm 2011.

18. CÁC THÔNG TIN, TRANH CHẤP KIỆN TỤNG LIÊN QUAN TỚI CÔNG TY MÀ CÓ THỂ ẢNH HƯỞNG ĐẾN GIÁ CỔ PHIẾU CHÀO BÁN:

ACB không có tranh chấp kiện tụng có thể ảnh hưởng đến giá cả cổ phiếu chào bán.