

TỔNG QUAN

[www.itd.com.vn](http://www.itd.com.vn)


❖ **Khái niệm:**

Quy chế cổ phiếu ưu đãi là một phần trong chính sách đãi ngộ dành cho các thành viên quản trị, điều hành và nhân viên công ty trên cơ sở gắn kết quyền lợi của mỗi thành viên với sự thành công mang tính chất trung và dài hạn của Công ty.



❖ **Quy chế này gồm 02 chương trình sau:**

- ESOP (Employee Stock Ownership Program) – Chương trình thưởng quyền mua cổ phiếu ưu đãi;
- VSOP (Virtual Stock Option Program) – Chương trình thưởng theo giá trị gia tăng của cổ phiếu.





CHÍNH SÁCH ESOP

www.itd.com.vn

Chương trình 1:

## ESOP – Thưởng quyền mua cổ phiếu




TỔNG QUAN VỀ ESOP


www.itd.com.vn

❖ **Định nghĩa**

ESOP là chương trình tạo điều kiện cho tất cả nhân viên được sở hữu cổ phiếu công ty với giá ưu đãi khi công ty tăng vốn điều lệ theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ.

❖ **Điều kiện thực hiện và loại cổ phiếu**



- ❖ Chương trình này được triển khai cùng đợt tăng vốn điều lệ của công ty;
- ❖ Cổ phiếu áp dụng trong chương trình này là cổ phiếu ưu đãi giới hạn quyền chuyển nhượng;
- ❖ Chương trình được thực hiện với sự chấp thuận của ĐHĐCĐ.



**ITD GROUP**  
www.itd.com.vn

## ĐỐI TƯỢNG ĐƯỢC MUA



- ❖ Lãnh đạo và quản lý hoàn thành nhiệm vụ (có kết quả đánh giá năm từ khá trở lên);
- ❖ Nhân viên có kết quả đánh giá năm từ tốt trở lên; Nhân viên có tiềm năng; Nhân viên làm trên 1 năm có kết quả đánh giá năm từ trung bình trở lên mà chưa tham gia chương trình này trước đó;
- ❖ Danh sách đối tượng được hưởng quyền mua, HĐQT sẽ xét duyệt và trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.





**ITD GROUP**  
www.itd.com.vn



## SỐ LƯỢNG ĐƯỢC QUYỀN MUA


- ❖ Số lượng CP được quyền mua dành cho mỗi cá nhân không vượt quá tỉ lệ sau so với tổng số CP ưu đãi mỗi đợt:
  - Đối với cấp lãnh đạo: 30%;
  - Đối với cấp quản lý: 20%;
  - Đối với cấp nhân viên, chuyên viên, trưởng nhóm, phó phòng: 10%.
- ❖ Đại hội đồng cổ đông có thể sẽ ủy quyền cho HĐQT xem xét và duyệt số lượng cụ thể cho từng nhân viên.



 **GIÁ ƯU ĐÃI**  
www.itd.com.vn

- ❖ Giá ưu đãi  $\geq$  mệnh giá
- ❖ Đối với cổ phiếu của các Công ty niêm yết:
  - Trường hợp công ty chia cổ tức bằng cổ phiếu hay phát hành cổ phiếu mới chỉ cho các cổ đông cũ:
    - Giá ưu đãi được giảm so với giá thị trường trung bình của CP trong vòng 10 ngày làm việc sau thời điểm chốt sổ cổ đông để tăng vốn chính thức;
  - Trường hợp công ty nâng vốn thông qua việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông mới:
    - Giá ưu đãi được giảm so với giá trung bình của đợt phát hành này;
  - Tỷ lệ giảm giá:
    - Giảm tối đa 20% (giới hạn chuyển nhượng 01 năm) hoặc tối đa 30% (giới hạn chuyển nhượng 02 năm) tùy theo sự lựa chọn của nhân viên được mua.
- ❖ Đối với cổ phiếu của các Công ty chưa niêm yết:
  - Giá thực hiện giảm tối đa 20% so với giá trị sổ sách của mỗi cổ phiếu sau thời điểm tăng vốn chính thức (đã trừ phân cổ tức đã chia của năm trước).

 **QUY ĐỊNH CHUYỂN NHƯỢNG**  
www.itd.com.vn

- ❖ Giới hạn chuyển nhượng:
  - 01 năm: đối với TH giảm giá 20%
  - 02 năm: đối với TH giảm giá 30%
- ❖ Trong thời gian cổ phiếu bị giới hạn chuyển nhượng, được quyền yêu cầu công ty mua lại số lượng cổ phiếu ESOP đã mua với giá mua ban đầu. Số lượng cổ phiếu này được công ty mua lại thành cổ phiếu quỹ theo quy định của pháp luật hiện hành.
- ❖ Công ty có quyền thu hồi số CP này trong TH:
  - Nhân viên nộp đơn xin nghỉ việc trong thời gian CP bị giới hạn chuyển nhượng;
  - Nhân viên bị kỷ luật từ cảnh cáo hạ lương trở lên.
  - Hoặc thành viên Ban quản trị công ty từ chức hoặc bị bãi miễn trong thời hạn CP bị giới hạn chuyển nhượng.
- ❖ Số CP thu hồi sẽ được hạch toán thành CP quỹ của công ty.





 [www.itd.com.vn](http://www.itd.com.vn)



Chương trình 2:


## VSOP – Thưởng theo GTGT của cổ phiếu



 [www.itd.com.vn](http://www.itd.com.vn) **TỔNG QUAN VỀ VSOP**


- ❖ **Định nghĩa**  
VSOP là chương trình thưởng cho thành viên Ban quản trị và Ban điều hành quyền sở hữu một lượng cổ phiếu “ảo”, thực thi quyền chọn bán và hưởng giá trị gia tăng của cổ phiếu công ty trong một khoảng thời gian xác định.
- ❖ **Điều kiện thực hiện**  
Chương trình này được thực hiện hàng năm và không dẫn đến việc tăng vốn điều lệ của công ty.
- ❖ **Loại cổ phiếu**  
Loại CP áp dụng trong VSOP là cổ phiếu ảo và được tính theo tỉ lệ của cổ phiếu phổ thông. Người tham gia không cần thanh toán, do vậy không sở hữu, không hưởng cổ tức và các quyền khác như đối với một cổ đông.






ĐỐI TƯỢNG, TIÊU CHÍ

www.itd.com.vn

- ❖ Thành viên Ban quản trị công ty hoàn thành nhiệm vụ;
- ❖ Thành viên Ban điều hành công ty (từ cấp Trưởng phòng trở lên) có kết quả đánh giá năm từ tốt trở lên;
- ❖ Đối với các cá nhân giữ nhiều vai trò cùng lúc sẽ được hưởng chế độ dành cho tất cả các vai trò trên.
- ❖ Đối với thành viên HĐQT là đại diện vốn của một tổ chức thì phân quyền lợi từ VSOP của thành viên đó sẽ thuộc về tổ chức mà họ đại diện.
- ❖ HĐQT sẽ trình danh sách đối tượng để Đại hội đồng cổ đông thông qua.







TỔNG SỐ LƯỢNG

www.itd.com.vn


- ❖ Điều kiện tiên quyết để có VSOP:
  - Công ty có ROE > 150% lãi suất cơ bản ngân hàng nhà nước ban hành vào thời điểm cuối năm
- ❖ Số lượng CP ảo VSOP trong mỗi năm:
 

Do HĐQT của công ty xem xét phê duyệt và trình Đại hội đồng cổ đông thông qua, nhưng không quá 3% tổng số lượng CP đang lưu hành.
- ❖ Giới hạn
  - Đối với Chủ tịch HĐQT và Tổng giám đốc/Giám đốc công ty: 30% tổng số lượng CP ảo mỗi năm;
  - Đối với thành viên HĐQT, Trưởng BKS, Giám đốc chức năng: 20% tổng số lượng CP mỗi năm;
  - Đối với thành viên BKS, Phó giám đốc, Trưởng phòng: 10%
- ❖ Đại hội đồng cổ đông có thể ủy quyền cho HĐQT xem xét và duyệt chi tiết.

 **GIÁ CP ẢO VÀ GIÁ TRỊ ĐƯỢC THƯỞNG**  
www.itd.com.vn

- ❖ **Giá tặng thưởng:** là giá trị sổ sách trên mỗi CP sau ĐHCĐ thường niên.
- ❖ **Giá chọn bán:** là giá trị sổ sách trên mỗi CP của quý trước đó.
- ❖ **Giá trị được thưởng trên mỗi CP khi thực hiện quyền chọn bán được xác định bằng:** chênh lệch giữa giá chọn bán và giá tặng thưởng nhân với tỉ lệ giữa giá thị trường vào thời điểm bán (giá thị trường trung bình trong vòng 10 phiên liên tục sau khi đăng ký bán) và giá thị trường vào thời điểm thưởng (giá trung bình thị trường trong vòng 10 phiên liên tục sau ĐHCĐ).
  - **Đối với trường hợp CP công ty chưa niêm yết** thì tỉ lệ giữa giá thị trường chọn bán và giá thị trường được tặng thưởng bằng 1.

 **QUY ĐỊNH THỰC THI QUYỀN CHỌN BÁN CP ẢO**  
www.itd.com.vn

- ❖ Cổ phiếu ảo có hiệu lực trong vòng 03 (ba) năm.
- ❖ Số CP ảo được thực hiện quyền chọn bán đều trong 03 năm (nghĩa là mỗi năm thực hiện quyền chọn bán không vượt quá 1/3 số CP ảo được thưởng).
- ❖ Số CP ảo phải thực hiện chọn bán hằng năm không được ít hơn 50% tổng số CP của năm đó và phần chưa bán của năm trước đó. Phần còn lại sẽ được chuyển sang năm sau.

