

Vĩnh Long, ngày 13 tháng 3 năm 2015

TỜ TRÌNH **Về việc: Phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ**

Kính trình : ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

- Căn cứ Luật Doanh Nghiệp số 60/2005/QH11 ban hành ngày 22/11/2005;
- Căn cứ Luật Chứng Khoán số 70/2005/QH11 ban hành ngày 29/06/2005;
- Căn cứ Luật sửa đổi và bổ sung một số điều của Luật Chứng Khoán số 62/2010/QH12 ban hành ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty Cổ phần Dược phẩm Cửu Long;

Hội Đồng Quản Trị kính trình ĐHĐCĐ phê chuẩn phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ, cụ thể như sau:

- ❖ Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Dược phẩm Cửu Long
- ❖ Số lượng cổ phần dự kiến phát hành: **36,205,268 cổ phần**, được chia làm 04 đợt:
 - Đợt 1: 145,788 cổ phần
 - Đợt 2: 10,059,480 cổ phần
 - Đợt 3: 5,000,000 cổ phần
 - Đợt 4: 21,000,000 cổ phần

1. Phát hành cổ phần Đợt 1: ESOP 2014

a. Thông tin phát hành đợt 1:

- Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Dược phẩm Cửu Long.
- Số lượng cổ phần dự kiến phát hành: 145,788 cổ phần
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông hạn chế chuyển nhượng 01 năm
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Giá phát hành:%* Giá trị sổ sách của cổ phiếu tại thời điểm phát hành
- Đối tượng phát hành: Cán bộ công nhân viên thuộc các cấp quản lý hiện đang làm việc cho Công ty
- Tiêu chí phân phối: ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xây dựng tiêu chí phân phối và danh sách cán bộ công nhân viên cụ thể
- Thời gian thực hiện: Quý 2/2015

b. Sửa đổi điều lệ Công ty; Thay đổi đăng ký kinh doanh; Lưu ký và niêm yết bổ sung;

- Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty và thay đổi đăng ký kinh doanh liên quan đến việc thay đổi mức vốn điều lệ sau khi hoàn tất đợt phát hành và báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp gần nhất, thay đổi đăng ký kinh doanh với mức vốn điều lệ mới sau khi phát hành.

- Sau khi hoàn thành toàn bộ các công việc phát hành, công ty sẽ tiến hành các thủ tục để lưu ký toàn bộ số lượng cổ phần mới phát hành trên Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và niêm yết toàn bộ số lượng cổ phần mới phát hành trên Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh.

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị toàn quyền thực hiện các công việc liên quan tới việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ (đợt 1) như trên.

2. Phát hành cổ phần Đợt 2: Phát hành cổ phiếu huy động vốn từ cổ đông hiện hữu

a. Thông tin phát hành đợt 2:

- Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Dược phẩm Cửu Long.
- Số lượng cổ phần dự kiến phát hành: **10,059,480 cổ phần**
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Đối tượng phát hành: Phát hành cho cổ đông hiện hữu
- Tỷ lệ phát hành: ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xác định tỷ lệ phát hành cụ thể căn cứ vào số lượng cổ phần của cổ đông hiện hữu tại thời điểm phát hành.
- Giá phát hành: 20,000 đồng/cổ phiếu
- Thời gian dự kiến: Quý 2/2015 ngay sau chương trình ESOP 2014
- Phương án làm tròn, phương án xử lý cổ phiếu lẻ: Số lượng cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Phần lẻ thập phân (nếu có) phát sinh khi thực hiện quyền sẽ được Hội đồng quản trị phân phối cho các đối tượng khác theo cách thức và điều kiện phù hợp với giá bán là 10.000 đồng/cổ phiếu. Số tiền thu được từ bán cổ phiếu lẻ sẽ được trả cho cổ đông sở hữu cổ phiếu có phần lẻ thập phân.

Ví dụ: Cổ đông A có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng sở hữu 250 cổ phần, với tỷ lệ thực hiện quyền là 100:7, số cổ phiếu được trả cổ tức năm 2013 cho cổ đông A là $(250 \times 7):100 = 17,5$ cổ phiếu. Theo nguyên tắc làm tròn, cổ đông thực tế được nhận 17 cổ phiếu và 5.000 đồng bằng tiền mặt cho 0,5 cổ phiếu lẻ. Số cổ phiếu lẻ này sẽ ủy quyền cho Hội đồng quản trị phân phối cho các đối tượng khác với giá bán là 10.000 đồng/cổ phiếu

b. Phương án sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán cổ phiếu của đợt 2:

- Tổng số vốn thu được từ việc chào bán cổ phiếu: **201,189,600,000 đồng**
- Phương án sử dụng vốn chi tiết:
 - o Xây dựng nhà xưởng, kho chứa; Mua sắm bổ sung máy móc sản xuất, trang thiết bị vận tải; Nâng cấp tiêu chuẩn thực hành tốt sản xuất dược phẩm (GMP); Nghiên cứu phát triển sản phẩm mới, Xây dựng thương hiệu...: **150.000.000.000 đồng**
 - o Bổ sung vốn lưu động: **51,189,600,000 đồng**

(Ủy quyền cho HĐQT lập phương án sử dụng vốn chi tiết cho từng mục đích nói trên)

c. Sửa đổi điều lệ Công ty; Thay đổi đăng ký kinh doanh; Lưu ký và niêm yết bổ sung;

- Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty và thay đổi đăng ký kinh doanh liên quan đến việc thay đổi mức vốn điều lệ sau khi hoàn tất đợt phát hành và báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp gần nhất, thay đổi đăng ký kinh doanh với mức vốn điều lệ mới sau khi phát hành.

- Sau khi hoàn thành toàn bộ các công việc phát hành, công ty sẽ tiến hành các thủ tục để lưu ký toàn bộ số lượng cổ phần mới phát hành trên Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và niêm yết toàn bộ số lượng cổ phần mới phát hành trên Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh.

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị toàn quyền thực hiện các công việc liên quan tới việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ (đợt 2) như trên.

3. Phát hành cổ phiếu Đợt 3: Phát hành cổ phiếu huy động vốn từ cổ đông chiến lược

a. Thông tin phát hành đợt 3:

- Số lượng cổ phần chào bán thêm: **5.000.000 cổ phần**
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông hạn chế chuyển nhượng một năm kể từ ngày hoàn thành đợt phát hành.
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Đối tượng chào bán: Chào bán riêng lẻ cho cổ đông chiến lược.
- Giá chào bán: Ủy quyền cho HĐQT quyết định nhưng không thấp hơn giá trị sổ sách của cổ phiếu tại thời điểm phát hành
- Thời gian dự kiến: Quý 2/2015

b. Tiêu chí lựa chọn đối tác chiến lược:

- Là các cá nhân/tổ chức có nhiều kinh nghiệm trong quản lý và điều hành, có thể hỗ trợ công ty về công nghệ; đào tạo nguồn nhân lực; nâng cao năng lực tài chính; quản trị doanh nghiệp; cung ứng nguyên vật liệu; phát triển thị trường tiêu thụ sản phẩm.
- Là các cá nhân/tổ chức có quan hệ hợp tác kinh doanh, đóng góp vào quá trình hoạt động và phát triển Công ty trong thời gian vừa qua và trong tương lai.
- Cam kết không chuyển nhượng cổ phần trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.

c. Phương án sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán cổ phiếu của đợt 3:

- Tổng số vốn thu ước tính thu được từ đợt phát hành là trên: **100,000,000,000 đồng** (căn cứ vào giá định giá phát hành cho cổ đông chiến lược cao hơn giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 20,000 đồng/cổ phần)
- Phương án sử dụng vốn chi tiết:
 - o Xây dựng nhà xưởng, kho chứa; Mua sắm bổ sung máy móc sản xuất, trang thiết bị vận tải; Nâng cấp tiêu chuẩn thực hành tốt sản xuất dược phẩm; Nghiên cứu phát triển sản phẩm mới, Xây dựng thương hiệu...: **80.000.000.000 đồng**
 - o Bổ sung vốn lưu động: **20,000,000,000 đồng**

(Ủy quyền cho HĐQT lập phương án sử dụng vốn chi tiết cho từng mục đích nói trên)

d. Sửa đổi điều lệ Công ty; Thay đổi đăng ký kinh doanh; Lưu ký và niêm yết bổ sung;

- Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty và thay đổi đăng ký kinh doanh liên quan đến việc thay đổi mức vốn điều lệ sau khi hoàn tất đợt phát hành và báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp gần nhất, thay đổi đăng ký kinh doanh với mức vốn điều lệ mới sau khi phát hành.

- Sau khi hoàn thành toàn bộ các công việc phát hành, công ty sẽ tiến hành các thủ tục để lưu ký toàn bộ số lượng cổ phần mới phát hành trên Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và niêm yết toàn bộ số lượng cổ phần mới phát hành trên Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh.

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị toàn quyền thực hiện các công việc liên quan tới việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ (đợt 3) như trên.

4. Phát hành cổ phiếu đợt 4: Phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu

a. Thông tin phát hành đợt 4:

- Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Dược phẩm Cửu Long.
- Số lượng cổ phần dự kiến phát hành: **20,095,168 cổ phần**
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu
- Tỷ lệ phát hành: ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xác định tỷ lệ phát hành cụ thể căn cứ vào số lượng cổ phần của cổ đông hiện hữu tại thời điểm phát hành.
- Thời gian dự kiến: Quý 3/2015 sau khi hoàn thành đợt 2 và đợt 3
- Phương án làm tròn, phương án xử lý cổ phiếu lẻ: Số lượng cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Phần lẻ thập phân (nếu có) phát sinh khi thực hiện quyền sẽ được Hội đồng quản trị phân phối cho các đối tượng khác theo cách thức và điều kiện phù hợp với giá bán là 10.000 đồng/cổ phiếu. Số tiền thu được từ bán cổ phiếu lẻ sẽ được trả cho cổ đông sở hữu cổ phiếu có phần lẻ thập phân.

Ví dụ: Cổ đông A có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng sở hữu 250 cổ phần, với tỷ lệ thực hiện quyền là 100:7, số cổ phiếu được trả cổ tức năm 2013 cho cổ đông A là $(250 \times 7):100 = 17,5$ cổ phiếu. Theo nguyên tắc làm tròn, cổ đông thực tế được nhận 17 cổ phiếu và 5.000 đồng bằng tiền mặt cho 0,5 cổ phiếu lẻ. Số cổ phiếu lẻ này sẽ ủy quyền cho Hội đồng quản trị phân phối cho các đối tượng khác với giá bán là 10.000 đồng/cổ phiếu.

- Nguồn vốn: Thặng dư vốn cổ phần tại thời điểm 31/12/2014, các quỹ thuộc nguồn vốn chủ sở hữu và lợi nhuận chưa phân phối, bao gồm:
 - o Thặng dư vốn cổ phần: **110,087,161,661** đồng
 - o Quỹ dự phòng tài chính: **7,715,878,889** đồng
 - o Quỹ đầu tư phát triển: **47,918,109,402** đồng
 - o Các quỹ khác thuộc chủ sở hữu: **9,017,858,890** đồng
 - o Trích lợi nhuận chưa phân phối: **26,212,671,158** đồng
 - o Tổng: **200,951,680,000** đồng

b. Sửa đổi điều lệ Công ty; Thay đổi đăng ký kinh doanh; Lưu ký và niêm yết bổ sung;

- Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty và thay đổi đăng ký kinh doanh liên quan đến việc thay đổi mức vốn điều lệ sau khi hoàn tất đợt phát hành và báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp gần nhất, thay đổi đăng ký kinh doanh với mức vốn điều lệ mới sau khi phát hành.
- Sau khi hoàn thành toàn bộ các công việc phát hành, công ty sẽ tiến hành các thủ tục để lưu ký toàn bộ số lượng cổ phần mới phát hành trên Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và niêm yết toàn bộ số lượng cổ phần mới phát hành trên Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh.

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị toàn quyền thực hiện các công việc liên quan tới việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ (đợt 4) như trên.

- ❖ Nguyên tắc xác định giá phát hành (cho cả đợt 2, 3 và đợt 4) được dựa trên cơ sở giá trị sổ sách, giá thị trường và đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành.
 - Giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2014 là: đồng/cổ phần
 - Giá trị thị trường tại thời điểm 25/02/2015 là: 47.000 đồng/cổ phần
 - Giá trị pha loãng dự kiến sau khi phát hành: đồng/cổ phần (với giá dự kiến trước ngày chốt thực hiện quyền đợt 1 là đồng/cổ phần)
- ❖ Ủy quyền cho HĐQT
 - Ủy quyền cho HĐQT quyết định về thời gian phát hành cho cổ đông hiện hữu, đối tác chiến lược phù hợp với nhu cầu sử dụng vốn của công ty, số lượng cổ phiếu, tỷ lệ phát hành của từng đợt phát hành.
 - Ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc khác liên quan đến trong đợt chào bán cổ phần để tăng vốn điều lệ này.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông phê duyệt.

Trân trọng cảm ơn.

**TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

NGUYỄN VĂN SANG