



Số: 16/2013/TT- HĐQT-VINGROUP

Hà Nội, ngày 19 tháng 8 năm 2013

## TỜ TRÌNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

**V/v: Phương án nhận sáp nhập Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại PFV,  
Phương án phát hành thêm cổ phiếu để hoán đổi và các vấn đề khác có liên quan**

### **Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG TẬP ĐOÀN VINGROUP - CÔNG TY CP**

Nhằm cơ cấu lại hoạt động của Tập đoàn, phát huy và tập trung nguồn lực, phát triển thương hiệu, thống nhất trong quản trị, Hội đồng quản trị (“**HĐQT**”) kính trình Đại hội đồng cổ đông (“**ĐHĐCĐ**”) thông qua việc nhận sáp nhập Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại PFV (“**Công ty PFV**”), một công ty con của Tập đoàn Vingroup - Công ty CP (“**Tập đoàn Vingroup**”) với các nội dung như sau:

#### **A. PHƯƠNG ÁN SÁP NHẬP**

##### **1. Công ty bị sáp nhập:**

- ✓ Công ty Cổ phần Đầu tư và Thương mại PFV (“**Công ty PFV**”)
- ✓ Địa chỉ: Số 191 Phố Bà Triệu, Phường Lê Đại Hành, Quận Hai Bà Trưng, TP Hà Nội
- ✓ Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số: 0101787915 do Phòng Đăng ký Kinh doanh số 1 - Sở Kế hoạch và Đầu Tư Thành phố Hà Nội cấp ngày 10/7/2008, sửa đổi lần thứ 9 ngày 23/4/2013
- ✓ Vốn điều lệ: 600 tỷ đồng, chia thành 60.000.000 cổ phần phổ thông, mệnh giá 10.000VNĐ/cổ phần
- ✓ Ngành nghề hoạt động: Phát triển dự án bất động sản thương mại, dịch vụ cao cấp
- ✓ Tập đoàn Vingroup hiện sở hữu 58.406.400 cổ phần phổ thông, chiếm 97,34% tổng số cổ phần đang lưu hành của Công ty PFV

##### **2. Phương thức sáp nhập:**

Tập đoàn Vingroup sẽ nhận sáp nhập Công ty PFV. Việc sáp nhập được thực hiện theo hình thức hoán đổi cổ phiếu. Tập đoàn Vingroup phát hành thêm cổ phiếu (mã chứng khoán VIC) cho các cổ đông của Công ty PFV (ngoại trừ cổ đông là chính Tập đoàn Vingroup) để hoán đổi lấy cổ phiếu PFV của các cổ đông này trên cơ sở tỷ lệ hoán đổi nêu dưới đây. Sau sáp nhập, Công ty PFV chấm dứt tồn tại, Tập đoàn Vingroup được hưởng các quyền và lợi ích hợp pháp, chịu trách nhiệm về các khoản nợ chưa thanh toán, hợp đồng lao động và nghĩa vụ tài sản khác của Công ty PFV (bao gồm nhưng không giới hạn các quyền kinh doanh, quyền sử dụng đất, các khoản nợ phải thu, các khoản nợ phải trả, các quyền và nghĩa vụ theo các hợp đồng mà Công ty PFV ký kết với bất kỳ bên thứ ba nào, hợp đồng lao động ký giữa Công ty PFV và nhân viên của Công ty PFV ...) một cách toàn bộ và nguyên trạng.

##### **3. Tỷ lệ hoán đổi:**

1 cổ phiếu Tập đoàn Vingroup (Mã chứng khoán: VIC) hoán đổi lấy 2 cổ phiếu Công ty PFV (Mã

chứng khoán: PFV).

#### **4. Nguyên tắc hoán đổi:**

Cổ phiếu VIC mà cổ đông Công ty PFV nhận được sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ được hủy.

Ví dụ: Cổ đông A sở hữu 1.243 cổ phiếu PFV, khi hoán đổi theo tỷ lệ (1: 2) sẽ được 621,5 cổ phiếu VIC. Cổ đông A sẽ nhận được 621 cổ phiếu VIC (số làm tròn xuống đến hàng đơn vị).

#### **5. Tổ chức hoạt động của Tập đoàn Vingroup sau khi nhận sáp nhập Công ty PFV:**

ĐHĐCĐ đồng ý đăng ký không có cổ đông sáng lập, tất cả các cổ đông tại thời điểm sáp nhập đều là cổ đông phổ thông.

ĐHĐCĐ thông qua việc giữ nguyên thành phần và nhiệm kỳ của HĐQT, BKS như hiện tại, cụ thể như sau:

##### a. Thành viên HĐQT:

- |                              |                     |
|------------------------------|---------------------|
| - Ông Phạm Nhật Vượng        | - Chủ tịch HĐQT     |
| - Bà Phạm Thúy Hằng          | - Phó Chủ tịch HĐQT |
| - Bà Phạm Thu Hương          | - Phó Chủ tịch HĐQT |
| - Bà Nguyễn Diệu Linh        | - Phó Chủ tịch HĐQT |
| - Bà Lê Thị Thu Thủy         | - Phó Chủ tịch HĐQT |
| - Bà Vũ Tuyết Hằng           | - Phó Chủ tịch HĐQT |
| - Ông Lê Khắc Hiệp           | - Phó Chủ tịch HĐQT |
| - Bà Mai Hương Nội           | - Thành viên HĐQT   |
| - Ông Ling Chung Yee Roy     | - Thành viên HĐQT   |
| - Ông Marc Villiers Townsend | - Thành viên HĐQT   |
| - Ông Joseph Raymond Gagnon  | - Thành viên HĐQT   |

##### b. Thành viên BKS

- |                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| - Ông Nguyễn Thế Anh      | - Trưởng BKS     |
| - Ông Đinh Ngọc Lân       | - Thành viên BKS |
| - Bà Nguyễn Thị Vân Trinh | - Thành viên BKS |
| - Bà Đỗ Thị Hồng Vân      | - Thành viên BKS |
| - Bà Hoàng Thúy Mai       | - Thành viên BKS |

Toàn bộ người lao động của Công ty PFV vẫn tiếp tục làm việc tại Tập đoàn Vingroup sau khi thực hiện sáp nhập. Tập đoàn Vingroup sẽ kế thừa toàn bộ lao động, các quyền và nghĩa vụ phát sinh từ quan hệ lao động từ Công ty PFV và có thể sắp xếp lại lao động (nếu xét thấy cần thiết) theo quy định của pháp luật.

#### **6. Phương án hoạt động kinh doanh sau sáp nhập:**

Sau khi sáp nhập Công ty PFV vào Tập đoàn Vingroup, mọi hoạt động kinh doanh của Tập đoàn Vingroup vẫn được duy trì và phát triển theo như kế hoạch đã được thông qua tại cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2013 của Tập đoàn Vingroup.

## **B. HỢP ĐỒNG SÁP NHẬP GIỮA TẬP ĐOÀN VINGROUP VÀ CÔNG TY PFV**

Thông qua Hợp đồng sáp nhập với các nội dung theo bản dự thảo Hợp đồng sáp nhập đính kèm, giao Người đại diện theo pháp luật hoặc người được Người đại diện theo pháp luật ủy quyền tiếp tục tổ chức tiến hành thương lượng, đàm phán, quyết định ký kết và sửa đổi, bổ sung Hợp đồng sáp nhập (nếu cần thiết) giữa Tập đoàn Vingroup và Công ty PFV phù hợp với tình hình thực tế và tuân theo quy định của pháp luật.

## **C. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ HOÁN ĐỔI**

### **1. Mục đích phát hành cổ phiếu để hoán đổi**

Tập đoàn Vingroup thực hiện phát hành thêm cổ phiếu để hoán đổi lấy cổ phiếu của các cổ đông Công ty PFV theo phương án sáp nhập được ĐHĐCĐ thông qua.

### **2. Phương án phát hành hoán đổi cổ phiếu**

- Loại cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu VIC dự kiến phát hành: **796.800 cổ phiếu**
- Mục đích: để hoán đổi lấy cổ phiếu Công ty PFV
- Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá: **7.968.000.000 đồng**
- Vốn điều lệ dự kiến sau khi phát hành: **9.296.036.790.000 đồng**

*(Số liệu được tính theo số vốn điều lệ ghi nhận trên Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp thay đổi lần thứ 48 ngày 29/7/2013 của Tập đoàn Vingroup).*

- Đối tượng phát hành: các cổ đông của Công ty PFV, ngoại trừ cổ đông là Tập đoàn Vingroup.
- Tỷ lệ và nguyên tắc hoán đổi:

01 cổ phiếu Tập đoàn Vingroup (Mã chứng khoán: VIC) hoán đổi lấy 02 cổ phiếu Công ty PFV (Mã chứng khoán: PFV).

Cổ phiếu hoán đổi mà cổ đông Công ty PFV nhận được sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ được hủy.

Ví dụ: Cổ đông A sở hữu 1.243 cổ phiếu PFV, khi hoán đổi theo tỷ lệ (1: 2) sẽ được 621,5 cổ phiếu VIC. Cổ đông A sẽ nhận được 621 cổ phiếu VIC (số làm tròn xuống đến hàng đơn vị).

### **3. Nguyên tắc xác định tỷ lệ hoán đổi**

Tỷ lệ hoán đổi được xác định trên cơ sở so sánh mức giá được xác định theo các phương pháp cho cổ phiếu VIC và cổ phiếu PFV, cụ thể:

#### **3.1. Giá cổ phiếu VIC**

Mức giá được chọn làm cơ sở tính toán tỷ lệ hoán đổi là 63.385 đồng/1 cổ phiếu. Đây là mức giá trung bình giao dịch trên thị trường của VIC có tính trọng số là khối lượng giao dịch của cổ phiếu VIC trên TTCK trong vòng 01 năm từ ngày 11/7/2012 – 11/7/2013. Mức giá này cao hơn giá trị sổ sách của VIC tại thời điểm 30/6/2013 (căn cứ theo báo cáo tài chính hợp nhất thời điểm 30/6/2013 của VIC).

#### **3.2. Giá cổ phiếu PFV**

Mức giá được chọn làm cơ sở tính toán tỷ lệ hoán đổi là bình quân có trọng số của mức giá trung bình giao dịch trên thị trường của PFV có tính trọng số là khối lượng giao dịch của cổ phiếu PFV trên TTCK trong vòng 01 năm từ ngày 11/7/2012 – 11/7/2013 và giá trị cổ phiếu PFV được xác

định theo phương pháp NAV tại thời điểm 30/6/2013, cụ thể:

- ✓ Giá thị trường bình quân của PFV từ 11/7/2012-11/7/2013 = 35.000 đồng/cp
- ✓ Giá PFV theo phương pháp NAV tại 30/06/2013 = 30.250 đồng/cp

Với những nguyên tắc định giá như trên tỉ lệ hoán đổi được tính toán và làm tròn ở mức 1 VIC = 2 PFV.

#### **4. Về mức độ pha loãng cổ phiếu:**

Sau khi hoàn tất việc phát hành thêm cổ phiếu để hoán đổi, số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân của Tập đoàn Vingroup sẽ được tăng lên, dẫn đến việc pha loãng cổ phiếu ảnh hưởng đến EPS (thu nhập trên mỗi cổ phần) của Tập đoàn Vingroup, giá trị sổ sách (BV) của Tập đoàn Vingroup và quyền của các cổ đông theo tỷ lệ sở hữu. Tuy nhiên, do lượng cổ phiếu đang lưu hành của Tập đoàn Vingroup tại thời điểm 29/7/2013 là 928.806.879 cổ phiếu, Tập đoàn Vingroup dự định phát hành thêm 796.800 cổ phiếu để hoán đổi lấy cổ phiếu PFV, lượng phát hành này rất nhỏ, chỉ chiếm 0,086% trên tổng số cổ phiếu đang lưu hành của Tập đoàn Vingroup nên không làm ảnh hưởng đáng kể đến mức độ pha loãng EPS, giá trị sổ sách của 1 cổ phiếu và quyền của các cổ đông.

#### **5. Thời điểm thực hiện phát hành dự kiến:**

Trong thời hạn 90 ngày và thời gian gia hạn phát hành (nếu cần) kể từ ngày được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký chào bán.

#### **6. Từ chối quyền ưu tiên mua Cổ phần mới của cổ đông hiện hữu:**

ĐHĐCĐ đồng ý và xác nhận việc các cổ đông hiện hữu của Tập đoàn Vingroup sẽ không thực hiện quyền ưu tiên mua đối với số cổ phần được phát hành thêm trong đợt này.

#### **7. Tăng vốn điều lệ :**

ĐHĐCĐ phê chuẩn việc tăng vốn điều lệ tương ứng với kết quả thực tế đợt phát hành để hoán đổi cổ phần như sau:

Vốn điều lệ dự kiến thay đổi: 9.296.036.790.000 đồng, tương ứng số lượng cổ phần là: 929.603.679 cổ phần (tính theo mệnh giá 10.000 VNĐ/cổ phần).

*(Số liệu được tính theo số vốn điều lệ ghi nhận trên Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp thay đổi lần thứ 48 ngày 29/7/2013 của Tập đoàn Vingroup. Số liệu này có thể thay đổi tương ứng với số liệu cập nhật nhất tại thời điểm tăng vốn điều lệ do sáp nhập, tùy thuộc số vốn điều lệ tăng thêm do việc Trái chủ yêu cầu chuyển đổi Trái phiếu quốc tế thành cổ phần đã được ĐHĐCĐ phê duyệt tại Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông Tập đoàn Vingroup số: 01/2012/NQ-ĐHĐCĐ-VINCOM JSC ngày 22/3/2012)*

Thời điểm quyết định thay đổi vốn điều lệ: sau khi hoàn thành việc hoán đổi cổ phần, Chủ tịch HĐQT sẽ quyết định mức vốn điều lệ được tăng tương ứng với kết quả thực tế của đợt phát hành để hoán đổi cổ phần PFV và sẽ tiến hành thủ tục sửa đổi Điều lệ tương ứng.

Hình thức tăng vốn điều lệ: phát hành thêm cổ phần VIC để hoán đổi lấy cổ phiếu của các cổ đông Công ty PFV theo phương án sáp nhập được ĐHĐCĐ thông qua

#### **D. LƯU KÝ BỔ SUNG CỔ PHIẾU PHÁT HÀNH THÊM TẠI TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM VÀ NIÊM YẾT BỔ SUNG CỔ PHIẾU PHÁT HÀNH THÊM TẠI SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH**

Toàn bộ số cổ phiếu phát hành thêm (căn cứ theo kết quả phát hành thực tế cuối cùng) sẽ được lưu ký bổ sung tại Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán TP.Hồ Chí Minh.

## **E. TRIỂN KHAI THỰC HIỆN**

Để việc triển khai thực hiện công tác phát hành cổ phần được nhanh chóng và thuận lợi, HĐQT kính trình ĐHĐCĐ phê duyệt giao cho Người đại diện theo pháp luật hoặc người được Người đại diện theo pháp luật ủy quyền tổ chức thực hiện, bao gồm nhưng không giới hạn, các công việc sau đây:

1. Đàm phán, sửa đổi, bổ sung, quyết định ký kết Hợp đồng sáp nhập theo quy định của pháp luật giữa Tập đoàn Vingroup và Công ty PFV.
2. Thực hiện các thủ tục chấm dứt hoạt động của Công ty PFV do bị sáp nhập vào Tập đoàn Vingroup.
3. Sửa đổi Điều lệ Tập đoàn Vingroup về phần vốn điều lệ căn cứ trên kết quả thực tế của việc phát hành.
4. Triển khai thực hiện tất cả các thủ tục cần thiết để phát hành thêm cổ phiếu VIC để hoán đổi cổ phiếu PFV, tăng vốn điều lệ Tập đoàn Vingroup theo quy định của pháp luật và Điều lệ Tập đoàn Vingroup.
5. Triển khai thực hiện tất cả các thủ tục cần thiết để niêm yết, lưu ký bổ sung số cổ phiếu phát hành thêm và hoàn tất việc sáp nhập theo quy định của pháp luật và Điều lệ Tập đoàn Vingroup.

Kính trình Quý Đại hội đồng cổ đông xem xét và phê duyệt./.

Trân trọng cảm ơn!

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH HĐQT**

**(đã ký)**

**Phạm Nhật Vượng**

*Nơi nhận:*

- *Như trên;*

- *Lưu Văn phòng Tập đoàn Vingroup.*