



Hà Nội, ngày 06 tháng 4 năm 2012

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

(V/v: Báo cáo tình hình phát hành trái phiếu chuyển đổi quốc tế và xin thông qua tỷ lệ phong tỏa sở hữu cổ phần của cổ đông nước ngoài tại Việt Nam để đảm bảo cho việc chuyển đổi trái phiếu chuyển đổi quốc tế và các giao dịch khác của Công ty)

Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN VINCOM

1. Kết quả phát hành trái phiếu chuyển đổi ra thị trường quốc tế:

Ngày 03/04/2012, Công ty Cổ phần Vincom (“**Công ty**”) đã hoàn thành việc phát hành trái phiếu chuyển đổi quốc tế (“**Trái phiếu**”) với tổng giá trị là **185 triệu đô la Mỹ** và niêm yết các Trái phiếu này trên Sở Giao dịch Chứng khoán Singapore. Ngoài ra, tùy theo tình hình thị trường nhưng không được muộn hơn ngày 10/05/2012, Credit Suisse (Singapore) Limited là Tổ chức Quản lý chính (“**Credit Suisse**”) của đợt phát hành Trái phiếu này có thể sẽ đặt mua tiếp Trái phiếu với giá trị tối đa là 65 triệu đô la Mỹ. Vì vậy, tổng giá trị của đợt phát hành Trái phiếu lần này của Công ty có thể lên đến 250 triệu đô la Mỹ.

Các điều khoản và điều kiện của Trái phiếu mà Công ty đã đàm phán và thỏa thuận với Credit Suisse bao gồm các nội dung chính như sau:

Giá trị phát hành ban đầu:	185 triệu đô la Mỹ
Quyền chọn mua bổ sung:	tối đa 65 triệu đô la Mỹ theo quyết định của Tổ chức Quản lý chính trong vòng 30 ngày kể từ Ngày hoàn thành
Hình thức phát hành:	trái phiếu chuyển đổi quốc tế
Kỳ hạn:	5 năm
Ngày đáo hạn:	03/04/2017
Tính chất:	Trái phiếu chuyển đổi được ưu tiên thanh toán và không có tài sản bảo đảm
Mệnh giá:	100.000 đô la Mỹ/1 Trái phiếu
Số lượng:	1.850 – 2.500 Trái phiếu
Lãi suất:	5%/năm và tiền lãi được thanh toán trên cơ sở 6 tháng/1 lần
Sử dụng vốn phát hành:	Sử dụng cho các mục đích được nêu tại Phương án phát hành trái phiếu quốc tế đã được Đại hội đồng cổ đông của Công ty phê duyệt

theo Nghị quyết số 01/2012/NQ-ĐHĐCĐ-VINCOM JSC ngày 22/03/2012

- Quyền chuyển đổi:** Trái chủ có thể chuyển đổi Trái phiếu thành cổ phần của Công ty trong Thời hạn Chuyển đổi theo Giá chuyển đổi có hiệu lực tại Ngày Chuyển đổi. Cổ phiếu mà Trái chủ nhận được khi chuyển đổi Trái phiếu sẽ được niêm yết và giao dịch trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh
- Giá chuyển đổi ban đầu:** 112.200 VND/Cổ phiếu
- Tỷ lệ chuyển đổi ban đầu:** 18.627,5 Cổ phiếu/1 Trái phiếu theo Giá chuyển đổi ban đầu
- Điều chỉnh giá chuyển đổi:** Giá chuyển đổi sẽ được điều chỉnh cho các sự kiện nhất định bao gồm: Hợp nhất, chia tách hoặc phân loại lại cổ phiếu; vốn hóa lợi nhuận hoặc doanh thu; cổ tức; quyền mua cổ phần hoặc quyền chọn đối với cổ phần; phát hành quyền mua cổ phiếu với giá thực hiện dưới 95% giá thị trường và các sự kiện pha loãng thông thường khác.
- Thời hạn chuyển đổi:** Trái phiếu có thể được chuyển đổi từ ngày thứ 41 kể từ sau Ngày hoàn thành hoặc ngày phát hành Trái phiếu theo Quyền chọn mua bổ sung tùy thuộc vào thời điểm nào đến sau cho đến 10 ngày trước Ngày đáo hạn trừ trường hợp đã bị mua lại, chuyển đổi, bán hoặc hủy bỏ
- Quyền chọn bán:** Các Trái chủ có quyền yêu cầu Công ty mua lại các Trái Phiếu vào ngày 03/04/2014 với giá bằng 104,21% mệnh giá Trái phiếu cộng với lãi suất lũy kế chưa trả đến thời điểm này
- Quyền mua lại Trái phiếu:** Công ty có quyền mua lại Trái Phiếu kể từ sau năm thứ hai nếu thị giá Cổ Phiếu cao hơn một mức giá nhất định theo quy định của điều khoản, điều kiện trái phiếu

2. Đề xuất duy trì tỷ lệ phong tỏa sở hữu cổ phần của cổ đông nước ngoài ở mức 21,6% để phục vụ cho việc chuyển đổi Trái phiếu và việc chào bán và niêm yết cổ phần trên Sở Giao dịch Chứng khoán Singapore :

Theo quy định hiện hành của pháp luật Việt Nam, giới hạn sở hữu cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài trong một công ty đại chúng như Công ty tại Việt Nam là 49% trên tổng số cổ phần đã phát hành của Công ty. Trong đợt phát hành trái phiếu chuyển đổi quốc tế năm 2009 với tổng giá trị 100.000.000 đô la Mỹ, Công ty đã nhận được chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cho phép Công ty giữ một tỷ lệ là 20% trên tổng số cổ phần đã phát hành của Công ty trong giới hạn tỷ lệ sở hữu cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài để dự trữ cho việc phát hành cổ phần cho những trái chủ trong trường hợp những trái chủ này thực hiện quyền chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu. Tính đến thời điểm này, toàn bộ số trái phiếu chuyển đổi quốc tế năm 2009 đã chuyển đổi thành cổ phần của Công ty hoặc đã được Công ty mua lại từ các trái chủ.

Theo quy định tại Hợp đồng Đặt mua Trái phiếu ký với Credit Suisse, Công ty cam kết sẽ dành đủ số cổ phần được quyền phát hành cần thiết để phục vụ mục đích chuyển đổi số Trái

phiếu đang lưu hành tại từng thời điểm và thông qua nội dung này tại các cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên cho đến khi toàn bộ Trái phiếu được mua lại hoặc chuyển đổi hết.

Như đã báo cáo ở phần 1, tổng giá trị tối đa của đợt phát hành Trái phiếu lần này có thể sẽ lên đến 250 triệu đô la Mỹ đồng thời tất cả các Trái chủ đều là tổ chức tài chính và các nhà tư nước ngoài. Vì vậy, cho mục đích chuyển đổi toàn bộ Trái phiếu, Công ty đã tính toán và xác định dự kiến tổng số lượng cổ phần tối đa cần thiết phát hành là **58.210.785** cổ phần. Ngoài ra, Công ty cũng có kế hoạch tiếp tục triển khai việc phát hành và chào bán các cổ phần phổ thông ra nước ngoài đồng thời niêm yết các cổ phần này tại Sở Giao dịch Chứng khoán Singapore (theo nội dung đã được Đại hội đồng cổ đông phê duyệt tại Nghị quyết số 10/2010/NQ-ĐHĐCĐ-VINCOM JSC ngày 29/12/2010 và Nghị quyết số 01/2011/NQ-ĐHĐCĐ-VINCOM JSC ngày 26/02/2011) khi thị trường tài chính có dấu hiệu phục hồi với tổng giá trị thu về dự kiến vào khoảng 300 triệu đô la Mỹ. Theo phê duyệt mà Công ty đã nhận được, tổng số cổ phần tối đa được phát hành và niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Singapore dự kiến sẽ là **93.000.000** cổ phần.

Như đã phân tích nêu trên, Công ty sẽ cần dự trữ tối đa khoảng **151.210.785** cổ phần để phục vụ cho các công việc (i) chuyển đổi toàn bộ Trái phiếu tối đa có thể phát hành; (ii) tiến hành phát hành, chào bán và niêm yết cổ phần phổ thông tại Sở Giao dịch Chứng khoán Singapore. Số lượng cổ phần nói trên chiếm khoảng 21,6% trên tổng số cổ phần đã phát hành của Công ty sau khi phát hành thêm. Vì vậy, Hội đồng quản trị kính đề nghị Đại hội đồng cổ đông thông qua việc phong tỏa tỷ lệ sở hữu cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài ở mức là 21,6% trên tổng số cổ phần đã phát hành của Công ty.

Kính trình Quý Đại hội Đồng cổ đông xem xét thông qua!

Xin trân trọng cảm ơn.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu Văn phòng.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN VINCOM
CHỦ TỊCH**

(đã ký)

Phạm Nhật Vượng

Ghi chú: Tài liệu này có thể được sửa đổi, bổ sung thích hợp và trình ĐHĐCĐ xem xét và quyết định tại Đại hội