

Đà Nẵng, ngày 09 tháng 09 năm 2014

TỜ TRÌNH
XIN Ý KIẾN ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
Về việc thông qua phương án chào bán riêng lẻ 3.100.000 cổ phiếu

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp ngày 29 tháng 11 năm 2005;
- Căn cứ Luật Chứng khoán ngày 29 tháng 6 năm 2006;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Dược Danapha;
- Căn cứ tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh và nhu cầu huy động vốn của Công ty Cổ phần Dược Danapha.

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Dược Danapha (Danapha) xin kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án chào bán riêng lẻ 3.100.000 cổ phiếu cho các nhà đầu tư chiến lược, cụ thể như sau:

I. MỤC ĐÍCH CỦA VIỆC CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RIÊNG LẺ:

Hiện tại, vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Dược Danapha là 62 tỷ đồng, so với các Công ty khác cùng ngành thì mức vốn này là tương đối thấp và chưa tương xứng với tiềm lực của Công ty. Thêm vào đó, với kế hoạch mở rộng thị phần không những trong nước mà cả thị phần xuất khẩu, Công ty sẽ cần một lượng vốn lớn hơn để bổ sung nguồn vốn đầu tư cho hoạt động sản xuất kinh doanh, từ đó góp phần mang lại lợi nhuận cho Công ty và gia tăng giá trị cổ phiếu cho các Cổ đông.

Xét trên nhu cầu vốn trong giai đoạn hiện nay, Công ty Cổ phần Dược Danapha sẽ phải tăng vốn điều lệ để sử dụng vào một số mục đích chính là: Bổ sung vốn lưu động, tái cơ cấu nguồn vốn ngắn hạn cho Công ty.

II. PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RIÊNG LẺ:

1. **Loại cổ phiếu:** Cổ phiếu phổ thông
2. **Mệnh giá cổ phiếu:** 10.000 đồng/ cổ phiếu
3. **Số lượng cổ phiếu chào bán:** 3.100.000 (Ba triệu, một trăm nghìn) cổ phiếu
4. **Tổng giá trị chào bán (theo mệnh giá):** 31.000.000.000 (Ba mươi một tỷ) đồng.
5. **Đối tượng chào bán:**

Các nhà đầu tư chiến lược. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn các nhà đầu tư chiến lược cụ thể, đảm bảo số lượng nhà đầu tư được chào bán phù hợp với quy định của pháp luật về chào bán riêng lẻ, đáp ứng một/ một số các tiêu chí cơ bản sau:

- Các nhà đầu tư bày tỏ thiện chí hợp tác trong quá trình đàm phán việc mua bán cổ phiếu, đồng thời có năng lực tài chính, đảm bảo sẽ thực hiện đầy đủ nghĩa vụ thanh toán theo quy định;
- Các nhà đầu tư có chiến lược và văn hóa kinh doanh phù hợp, không có xung đột về lợi ích với chiến lược phát triển của Công ty và thể hiện cam kết gắn bó lợi ích với sự phát triển của Công ty;
- Các nhà đầu tư có đóng góp quan trọng và hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, được Hội đồng quản trị Công ty phê duyệt;
- Khách hàng truyền thống hoặc tiềm năng của công ty hoặc đơn vị có khả năng giúp công ty mở rộng thị phần, tăng doanh thu trong tương lai;
- Nhà cung cấp truyền thống hoặc tiềm năng của công ty;
- Các tiêu chí khác (nếu có) mà Hội đồng quản trị thấy cần thiết và phù hợp với tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

6. **Giá chào bán:** Tối thiểu 16.000 đồng/ cổ phiếu.

7. **Phương thức chào bán:**

Chào bán trực tiếp cho nhà đầu tư chiến lược. Ủy quyền cho HĐQT quyết định số lượng phân phối cụ thể cho từng nhà đầu tư chiến lược trên cơ sở cân đối lợi ích của Công ty và cổ đông Công ty.

8. **Chính sách liên quan đến cổ phiếu chào bán:**

Cổ phiếu chào bán cho nhà đầu tư chiến lược bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm, kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.

9. **Xử lý số cổ phiếu không phân phối hết phát sinh (nếu có):**

Trường hợp kết thúc đợt chào bán, số lượng cổ phiếu không được nhà đầu tư chiến lược đăng ký mua hết (nếu có) HĐQT sẽ điều chỉnh giảm tổng số lượng cổ phiếu chào bán theo đúng số lượng cổ phiếu thực tế đã được phân phối trong đợt chào bán.

10. **Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu:**

Toàn bộ số tiền thu được từ đợt chào bán cổ phiếu, dự kiến tối thiểu là 49.600.000.000 đồng (tính theo giá tối thiểu 16.000 đồng/ cổ phiếu) sẽ được sử



dụng vào mục đích:

- Bổ sung vốn lưu động;
- Tái cơ cấu nguồn vốn để nâng cao năng lực tài chính.

Trình ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT chủ động phân bổ toàn bộ số tiền thu được vào các mục đích trên đảm bảo hiệu quả cao nhất cho Công ty.

11. Rủi ro pha loãng cổ phiếu:

Do đây là đợt chào bán riêng lẻ và cổ phiếu của Danapha chưa niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam nên giá cổ phiếu của Danapha sẽ không bị điều chỉnh kỹ thuật do pha loãng cổ phiếu như trường hợp chào bán cho toàn bộ cổ đông hiện hữu. Tuy nhiên cổ phiếu DANAPHA sẽ bị pha loãng thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS) như sau:

Công thức tính:

$$\text{EPS} = \frac{\text{Lãi chia cho cổ đông}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ}}$$

Ví dụ:

Với mức Lợi nhuận sau thuế dự kiến năm 2014 của DANAPHA là: 33.600.000.000 đồng thì EPS dự kiến của năm 2014 của DANAPHA trước và sau khi phát hành thêm cổ phiếu như sau:

- EPS dự kiến của năm 2014 (trong trường hợp DANAPHA không phát hành thêm cổ phiếu) $= \frac{33.600.000.000}{6.200.000} = 5.419$ đồng/CP
- EPS dự kiến của năm 2014 (trong trường hợp DANAPHA phát hành thêm cổ phiếu vào tháng 10/2014) $= \frac{33.600.000.000}{6.716.667} = 5.002$ đồng/CP

12. Thời gian thực hiện dự kiến: Quý 4/ 2014

13. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

- Lựa chọn nhà đầu tư thỏa mãn các tiêu chí do Đại hội đồng cổ đông quy định;
- Đàm phán về giá với các đối tác trên cơ sở đảm bảo lợi ích của các cổ đông, lợi ích công ty và phù hợp với quy định của pháp luật;
- Ký hợp đồng bán cổ phần với nhà đầu tư trên cơ sở kết quả đàm phán được Hội đồng quản trị thông qua;

- Thuê đơn vị tư vấn phát hành phù hợp (nếu cần);
- Triển khai các thủ tục cần thiết với các cơ quan chức năng theo đúng quy định pháp luật;
- Lựa chọn thời điểm phát hành của từng giai đoạn phù hợp tùy thuộc vào tình hình thị trường và hoạt động kinh doanh của Công ty, đảm bảo lợi ích của Cổ đông, sự thành công của đợt chào bán và tuân thủ các quy định của pháp luật, Điều lệ của Công ty...;
- Sửa đổi, bổ sung các điều khoản quy định về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty và Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh theo vốn điều lệ thực tế đã phát hành sau khi kết thúc đợt chào bán tăng vốn;
- Thực hiện các công việc khác có liên quan đến đợt phát hành để đảm bảo đợt phát hành riêng lẻ thành công.

Trên đây là phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ cho các nhà đầu tư chiến lược của Công ty Cổ phần Dược Danapha. Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và biểu quyết thông qua.

Trân trọng.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chủ tịch

Nơi nhận

- Cổ đông;
- HĐQT, BKS;
- Lưu VT.



ĐS. Nguyễn Quang Trị, MBA

