



**CÔNG TY CỔ PHẦN
DƯỢC LIỆU VIỆT NAM**

Số: 04/TT- HĐQT-DLVN

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 31 tháng 05 năm 2024

TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2024

V/v: Tiếp tục triển khai thực hiện Phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022 và Phương án chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông thường niên 2024

Tại kỳ họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023 ngày 27/05/2023, Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam ("**Công Ty**" hoặc "**DVM**") đã thông qua: (i) Phương án phân phối lợi nhuận, thông qua việc chi trả cổ tức năm 2022 (tỷ lệ cổ tức là 20% vốn điều lệ) bằng hình thức phát hành cổ phiếu; và (ii) Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2023 (*chi tiết theo Nghị Quyết ĐHCĐ số 01/2023/NQ-ĐHCĐ/DLVN ngày 27/05/2023 và các tờ trình số 01/2023/TT-ĐHCĐ-DLVN ngày 06/05/2023 và 02/2023/TT-ĐHCĐ-DLVN ngày 24/05/2023*).

Hội đồng quản trị Công Ty đã nộp lên Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước ("**UBCKNN**"): (i) bộ tài liệu báo cáo phát hành theo Phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2022 và (ii) bộ tài liệu đăng ký chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng theo Phương án chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu vào tháng 07/2023.

Sau khi nhận được phản hồi từ UBCKNN về Hồ sơ đăng ký việc chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng (*theo Công văn số 5179/UBCK-QLCB ngày 04/08/2023*) và Hồ sơ Phát hành cổ phiếu tăng Vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu (*theo Công văn số 4916/UBCK-QLCB ngày 04/08/2023*), Công ty đã tiến hành rà soát, xem xét lại một số nội dung pháp lý liên quan và Hội đồng quản trị Công Ty đã quyết định phê duyệt dừng Hồ sơ Phát hành cổ phiếu tăng Vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu (*chi tiết theo Nghị quyết số 21/2023/NQ-HĐQT/DLVN ngày 11/10/2023*), dừng Hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng (*chi tiết theo Nghị quyết số 21/2023/NQ-HĐQT/DLVN ngày 11/10/2023*).

Việc điều chỉnh nội dung phương án phát hành thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông và trên cơ sở xem xét điều kiện tại thời điểm triển khai Phương án phát hành, Hội đồng quản trị Công Ty đã quyết định tạm dừng đợt phát hành để rà soát lại cũng như xin ý kiến Đại hội đồng cổ đông gần nhất về việc bổ sung/sửa đổi phương án phát hành.



Theo đó, ngày 17/10/2023, UBCKNN đã gửi Công văn số 6949/UBCK-QLCB về việc dừng xem xét tài liệu phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu và Công văn số 6950/UBCK-QLCB về việc dừng hồ sơ đăng ký chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng của Công Ty.

Để đảm bảo quyền lợi cho các cổ đông, Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam ("**HDQT**") kính trình Đại hội đồng cổ đông ("**DHĐCĐ**") thông qua việc tiếp tục thực hiện Phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022 và Phương án chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu (sau đây gọi chung là "**Phương án phát hành**") (thay thế toàn phần cho Phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022 và Phương án phát hành cổ phiếu tăng Vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu đã thông qua tại Nghị Quyết **DHĐCĐ** thường niên năm 2023 số 01/2023/NQ-**DHĐCĐ**/DLVN ngày 27/05/2023). Cụ thể như sau:

A. THÔNG QUA VIỆC TIẾP TỤC TRIỂN KHAI PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TRẢ CỔ TỨC NĂM 2022

I. CƠ SỞ PHÁP LÝ

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020 của Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 của Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 hướng dẫn một số nội dung về chào bán, phát hành chứng khoán, chào mua công khai, mua lại cổ phiếu, đăng ký công ty đại chúng và hủy tư cách công ty đại chúng;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam;
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên 2023 số 01/2023/NQ-**DHĐCĐ**/DLVN ngày 27/05/2023;
- Căn cứ Báo cáo tài chính năm 2023 đã được kiểm toán của Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam;

II. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TRẢ CỔ TỨC NĂM 2022

1. Tên cổ phiếu : Cổ phiếu Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam.
2. Loại cổ phiếu : Cổ phiếu phổ thông, không hạn chế chuyển nhượng.
3. Mệnh giá : 10.000 đồng/cổ phiếu.



4. Mã chứng khoán : DVM
5. Phương thức phát hành : Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022 cho cổ đông hiện hữu.
6. Vốn điều lệ trước phát hành : 356.500.000.000 (ba trăm năm mươi sáu tỷ, năm trăm triệu) đồng.
7. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành : 35.650.000 (ba mươi lăm triệu, sáu trăm năm mươi nghìn) cổ phiếu.
8. Số lượng cổ phiếu quỹ : 0 cổ phiếu.
9. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành : 7.130.000 (bảy triệu một trăm ba mươi nghìn) cổ phiếu.
10. Tổng giá trị phát hành dự kiến (theo mệnh giá) : 71.300.000.000 (bảy mươi một tỷ, ba trăm triệu) đồng.
11. Tỷ lệ phát hành : 20% (số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành/số lượng cổ phiếu đang lưu hành).
12. Tỷ lệ thực hiện quyền : 10:2 (nghĩa là, căn cứ vào ngày đăng ký cuối cùng để phân bổ quyền, cổ đông hiện hữu sở hữu 01 cổ phiếu tương ứng sẽ được hưởng 01 quyền nhận cổ tức, cứ 10 quyền sẽ được nhận thêm 2 cổ phiếu trả cổ tức mới).
13. Đối tượng phát hành : Cổ đông hiện hữu của Công ty có tên trong danh sách cổ đông do Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam chốt tại ngày chốt danh sách thực hiện quyền nhận cổ phiếu phát hành để trả cổ tức.
14. Phương án xử lý cổ phiếu lẻ : Phương án xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh từ việc trả cổ tức bằng cổ phiếu: Cổ phiếu phát hành để trả cổ tức bằng cổ phiếu và cho từng cổ đông sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Cổ phiếu lẻ phát sinh (phần thập phân) (nếu có) sẽ bị hủy bỏ, không phát hành.
*Ví dụ: Tại ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền nhận cổ tức, cổ đông Nguyễn Văn A sở hữu 186 cổ phiếu. Với tỷ lệ thực hiện quyền là 10:2, cổ đông A sẽ được nhận cổ tức như sau: $(186*2)/10 = 37,2$ cổ phiếu. Theo phương án*



làm tròn và xử lý cổ phiếu lẻ, số cổ phiếu mà cổ đông Nguyễn Văn A được nhận là 37 cổ phiếu, 0,2 cổ phiếu lẻ sẽ bị hủy bỏ.

15. Hạn chế chuyển nhượng : - Cổ phiếu phát hành để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu không bị hạn chế chuyển nhượng.
- Các cổ phiếu trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận cổ phiếu từ đợt phát hành. Cổ phiếu quỹ (nếu có) không được thực hiện quyền.
- Quyền nhận cổ phiếu phát hành để trả cổ tức không được phép chuyển nhượng.
16. Thời gian phát hành dự kiến : Phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022 được thực hiện trong năm 2024, sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước có thông báo bằng văn bản cho Công Ty và đăng tải trên trang thông tin điện tử của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc nhận đầy đủ tài liệu báo cáo phát hành cổ phiếu để trả cổ tức của Công Ty.
17. Nguồn vốn thực hiện : Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tính đến 31/12/2023 căn cứ theo Báo cáo tài chính năm 2023 đã được kiểm toán của Công Ty, đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật.
18. Mục đích phát hành : Phát hành thêm cổ phiếu trả cổ tức nhằm tăng quy mô Vốn điều lệ để phục vụ các hoạt động của Công ty.
19. Sửa đổi khoản 1, Điều 5 Điều lệ Công ty : Thông qua việc sửa đổi khoản 1 Điều 5 - Vốn điều lệ, Cổ phần, cổ đông sáng lập tại mục IV của Điều lệ Công ty theo mức vốn điều lệ mới sau khi Công ty hoàn tất đợt phát hành cổ phiếu để trả cổ tức.

III. ĐĂNG KÝ, LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VÀ ĐĂNG KÝ NIÊM YẾT BỔ SUNG

- Toàn bộ số cổ phần phát hành thêm để trả cổ tức bằng cổ phiếu sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (“*VSDC*”) và đăng ký niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (“*HNX*”) sau khi hoàn tất đợt phát hành.



- ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện triển khai các thủ tục cần thiết để đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung toàn bộ số cổ phần phát hành thêm để trả cổ tức bằng cổ phiếu tại VSDC và HNX theo đúng quy định của pháp luật.

IV. ỦY QUYỀN CHO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Để triển khai thực hiện Phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022 cho cổ đông hiện hữu của Công Ty, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT Công Ty thực hiện các công việc có liên quan để triển khai Phương án phát bao gồm nhưng không hạn chế bởi việc:

1. Quyết định bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh và/hoặc chấp thuận/thông qua toàn bộ các tài liệu hiệu chỉnh/ hoàn chỉnh phương án phát hành để phù hợp với nhu cầu thực tiễn hoạt động của Công Ty, phù hợp với quy định của pháp luật, đảm bảo quyền lợi của cổ đông, theo đúng hướng dẫn của cơ quan quản lý nhà nước, tiến hành trình các Cơ quan quản lý Nhà nước xem xét chấp thuận và triển khai thực hiện các thủ tục phát hành theo quy định;
2. Chủ động xây dựng và giải trình hồ sơ báo cáo phát hành cổ phiếu để trả cổ tức với UBCKNN. Đồng thời, chủ động bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh hồ sơ báo cáo phát hành theo các yêu cầu của Cơ quan quản lý Nhà nước sao cho đợt tăng vốn được thực hiện hợp pháp, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và Công Ty;
3. Lựa chọn thời điểm thích hợp để chốt ngày thực hiện quyền và thời điểm thích hợp để thực hiện phát hành cổ phiếu sau khi UBCKNN có thông báo bằng văn bản cho Công Ty và đăng tải trên trang thông tin điện tử của UBCKNN về việc nhận đầy đủ tài liệu báo cáo phát hành cổ phiếu để trả cổ tức của Công Ty, đảm bảo tuân thủ đúng quy định của pháp luật.
4. Thực hiện các thủ tục phát hành và thực hiện công bố thông tin, báo cáo kết quả phát hành với UBCKNN;
5. Ban hành Điều lệ Công ty sau khi sửa đổi khoản 1, Điều 5 Điều lệ Công ty theo đúng mức vốn điều lệ tăng thêm sau khi kết thúc đợt phát hành cổ phiếu để trả cổ tức và các vấn đề khác liên quan khác (nếu cần);
6. Thực hiện hoàn thiện hồ sơ thay đổi đăng ký kinh doanh tại Sở Kế hoạch và Đầu tư liên quan đến vốn điều lệ của Công Ty và các vấn đề khác liên quan theo quy định của pháp luật;
7. Triển khai các thủ tục cần thiết để hoàn thiện hồ sơ đăng ký lưu ký bổ sung chứng khoán tại VSDC và đăng ký niêm yết bổ sung tại HNX đối với toàn bộ số lượng cổ phiếu sau khi hoàn tất đợt phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022 của Công ty;
8. Chỉ đạo, kiểm soát, xử lý các vấn đề phát sinh trong quá trình thực hiện các nội dung nêu trên;
9. Tùy từng trường hợp cụ thể, HĐQT ủy quyền cho Tổng Giám đốc thực hiện một hoặc một số các công việc cụ thể nêu trên đây.



Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện Phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh phương án phát hành (bao gồm cả quyết định về các nội dung chưa được trình bày trong phương án phát hành này) theo yêu cầu của Cơ quan quản lý Nhà nước sao cho việc tăng vốn của Công ty được thực hiện hợp pháp, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và Công Ty.

B. PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN THÊM CỔ PHIẾU RA CÔNG CHỨNG CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

I. CƠ SỞ PHÁP LÝ

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020 của Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 của Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 hướng dẫn một số nội dung về chào bán, phát hành chứng khoán, chào mua công khai, mua lại cổ phiếu, đăng ký công ty đại chúng và hủy tư cách công ty đại chúng;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam;
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên 2023 số 01/2023/NQ-ĐHĐCĐ/DLVN ngày 27/05/2023;
- Căn cứ Báo cáo tài chính năm 2022 và năm 2023 đã được kiểm toán của Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam;
- Căn cứ Kế hoạch sản xuất kinh doanh và đầu tư của Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam.

II. LÝ DO THAY ĐỔI PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN THÊM CỔ PHIẾU RA CÔNG CHỨNG CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

Một số chỉ tiêu về tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh năm 2022 và năm 2023 của Công Ty:

Đơn vị: Việt Nam Đồng

Chỉ tiêu	31/12/2022	31/12/2023	Tăng/giảm (%)
Tổng tài sản	1.359.265.929.276	1.532.920.518.617	12,8%



Chỉ tiêu	31/12/2022	31/12/2023	Tăng/giảm (%)
Nợ phải trả	711.035.394.093	844.248.396.146	18,7%
Vay và nợ thuê tài chính	625.973.547.835	721.958.126.097	15,3%
- Vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn	570.976.621.190	679.477.174.315	19,0%
- Vay và nợ thuê tài chính dài hạn	54.996.926.645	42.480.951.782	-22,8%
Tỷ lệ Vay và nợ thuê tài chính/Nợ phải trả (lần)	0,88	0,86	-
Tỷ lệ Nợ phải trả/Tổng tài sản (lần)	0,52	0,55	-
Chi phí lãi vay	42.424.903.383	58.596.999.362	38,1%
Doanh thu thuần	1.178.951.172.555	1.481.719.683.532	25,7%
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	68.387.733.061	48.993.247.800	-28,4%
Lợi nhuận trước thuế	63.703.061.248	49.496.268.227	-22,3%
Lợi nhuận sau thuế	54.415.230.945	43.162.348.835	-20,7%

Căn cứ Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023, tỷ lệ Nợ phải trả/Tổng tài sản của DVM là ~ 0,55 lần, tỷ lệ Vay và nợ thuê tài chính/Nợ phải trả của DVM là ~ 0,86 lần. Mặc dù tỷ lệ Nợ phải trả/Tổng tài sản được duy trì ở mức không quá cao, tuy nhiên Vay và nợ thuê tài chính chiếm tỷ trọng lớn trong Nợ phải trả. Điều này tiềm ẩn những rủi ro tài chính bao gồm biến động chi phí tài chính lớn (gây ảnh hưởng đến kết quả hoạt động kinh doanh) và rủi ro thanh khoản tại những thời điểm thị trường tài chính, tín dụng bất ổn.

Những rủi ro này thể hiện trong kết quả hoạt động kinh doanh của DVM trong năm 2023, cụ thể chi phí lãi vay tăng 38,1%, đây là yếu tố tác động lớn nhất đến việc lợi nhuận kế toán trước thuế giảm 22,3% so với năm 2022.

Nguồn vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu sẽ được sử dụng để thanh toán các khoản nợ, từ đó giảm tỷ lệ Vay và nợ thuê tài chính/Nợ phải về ngưỡng ~ 0,79 lần và tỷ lệ Nợ phải trả/Tổng tài sản về ngưỡng ~ 0,39 lần. Công ty đánh giá điều này sẽ tác động tích cực đến khả năng cân đối tài chính, làm tăng mức độ ổn định của hoạt động kinh doanh.



Vì những lý do nêu trên, Công Ty đánh giá việc thay đổi Phương án phát hành là cần thiết để phù hợp với phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt tăng vốn. Do vậy, HĐQT Công Ty kính trình ĐHĐCĐ thông qua việc thay thế toàn phần nội dung Phương án chào bán cổ phiếu ra công chúng này so với nội dung Phương án đã được thông qua tại Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên 2023 số 01/2023/NQ-ĐHĐCĐ/DLVN. Phương án thay thế cụ thể được nêu tại mục III sau đây.

III. PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN THÊM CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

1. Tên tổ chức phát hành : Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam.
2. Tên cổ phiếu : Cổ phiếu Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam.
3. Loại cổ phiếu chào bán : Cổ phiếu phổ thông.
4. Mệnh giá cổ phiếu : 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu.
5. Số lượng cổ phiếu trước khi phát hành dự kiến : 42.780.000 cổ phiếu
(*đã bao gồm số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành để trả cổ tức năm 2022 cho cổ đông hiện hữu*).
6. Số lượng cổ phiếu lưu hành trước khi phát hành dự kiến : 42.780.000 cổ phiếu
(*đã bao gồm số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành để trả cổ tức năm 2022 cho cổ đông hiện hữu*).
7. Số lượng cổ phiếu quỹ tại ngày 31/03/2024 : 0 cổ phiếu.
8. Số lượng cổ phiếu chào bán thêm dự kiến tối đa : 25.000.000 (Hai mươi lăm triệu) cổ phiếu.
9. Tổng giá trị chào bán (tính theo mệnh giá) dự kiến : 250.000.000.000 (Hai trăm năm mươi tỷ) đồng.
10. Tỷ lệ phát hành : ~58,44% (*Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán/Số lượng cổ phiếu đang lưu hành dự kiến sau khi Công ty hoàn thành đợt phát hành cổ phiếu trả cổ tức*)
11. Tỷ lệ thực hiện quyền : ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định tỷ lệ thực hiện quyền phù hợp, căn cứ số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành



- và số lượng cổ phiếu đang lưu hành thực tế tại thời điểm phát hành.
12. Nguyên tắc làm tròn : Đối với phần lẻ cổ phần (nếu có) phát sinh khi cổ đông thực hiện quyền, để đảm bảo số lượng cổ phiếu phát hành không vượt quá số lượng chào bán, số lượng cổ phiếu cổ đông được mua sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị.
13. Giá chào bán : 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu.
14. Nguyên tắc xác định giá chào bán cho cổ đông hiện hữu : Nguyên tắc xác định:
- (i) Giá trị sổ sách cổ phiếu Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam tại thời điểm 31/12/2023 trên BCTC kiểm toán năm 2023:
- Giá trị sổ sách 1 cổ phiếu (tại 31/12/2023) = (Vốn chủ sở hữu-Tài sản cố định vô hình)/Tổng số cổ phần lưu hành tại 31/12/2023 = 14.890 đồng/cổ phiếu
- (ii) Giá đóng cửa của cổ phiếu DVM bình quân trong 30 phiên giao dịch gần nhất (từ ngày 10/04/2024 đến ngày 10/05/2024) là 11.753 đồng/cổ phiếu
- Đối với cổ phiếu của Công Ty được phát hành cho cổ đông hiện hữu, do tính chất ưu tiên của đối tượng phân phối, đồng thời căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, nhu cầu sử dụng vốn, giá trị thị trường và giá trị sổ sách của cổ phiếu, cũng như trên cơ sở phân tích mức độ pha loãng giá, HĐQT đề xuất ĐHĐCĐ thông qua mức giá chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu là **10.000 đồng/cổ phiếu**.
15. Đối tượng chào bán : Cổ đông hiện hữu của Công ty theo danh sách cổ đông chốt tại ngày chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán ra công chúng cho cổ đông hiện hữu.
16. Phương thức chào bán : Chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua.
17. Thời gian chào bán dự kiến : Đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu được thực hiện sau đợt Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm



2022. Dự kiến trong năm 2024 – 2025, sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho Công Ty.

18. Chuyển nhượng quyền mua : - Cổ đông có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phần cho người khác nhưng chỉ được chuyển nhượng 01 (một) lần trong thời gian quy định (người nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng quyền mua đó cho người thứ ba);
- Các cổ đông trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận quyền mua cổ phiếu;
- Số lượng cổ phiếu mua thêm từ quyền mua này không bị hạn chế chuyển nhượng;
- Quyền mua cổ phần được phép chia nhỏ để chuyển nhượng cho nhiều nhà đầu tư khác nhau theo thỏa thuận giữa hai bên.
19. Đảm bảo đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài : Giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị thông qua phương án đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
20. Mục đích chào bán : Huy động được nguồn vốn để nâng vốn chủ sở hữu, nâng cao năng lực tài chính của Công ty.
- Chi tiết kế hoạch sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán tại mục IV dưới đây*
21. Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu : Không áp dụng do Tổ Chức Phát Hành không huy động vốn nhằm mục đích để thực hiện dự án.
22. Phương án xử lý cổ phiếu chưa phân phối hết : Cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu bao gồm:
- (i) số cổ phần còn dư do cổ đông hiện hữu từ chối mua một phần hoặc toàn bộ trong đợt phát hành;
- (ii) số cổ phần lẻ phát sinh do làm tròn xuống khi tính toán cổ phần được mua của cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền; và



- (iii) số cổ phần chênh lệch phát sinh giữa tổng số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tối đa (25.000.000 cổ phiếu) và tổng số lượng cổ phiếu thực tế chào bán theo tỷ lệ thực hiện quyền
- ĐHDCĐ ủy quyền cho HĐQT chào bán cho các Nhà đầu tư khác toàn bộ số cổ phiếu chưa phân phối hết nêu trên với điều kiện chào bán không thuận lợi hơn so với điều kiện phát hành cho cổ đông hiện hữu (trong đó bao gồm mức giá chào bán không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu).
 - Số cổ phần còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu khi chào bán cho Nhà đầu tư khác theo quyết định của HĐQT sẽ chịu hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán;
 - Việc xử lý số cổ phần còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu đảm bảo phù hợp theo quy định tại Điều 42 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và đảm bảo các điều kiện khác theo quy định tại khoản 2 Điều 195 Luật Doanh nghiệp năm 2020: “Công Ty con không được đầu tư mua cổ phiếu, góp vốn vào Công Ty mẹ. Các Công Ty con của cùng một Công Ty mẹ không được đồng thời cùng góp vốn, mua cổ phiếu để sở hữu chéo lẫn nhau” và các quy định khác có liên quan của pháp luật hiện hành.
 - Trong trường hợp hết hạn phân phối cổ phiếu theo quy định của pháp luật (bao gồm cả thời gian được gia hạn (nếu có)), nếu vẫn còn cổ phiếu chưa phân phối hết thì số cổ phiếu chưa phân phối hết này được hủy bỏ và HĐQT ra quyết định kết thúc đợt phát hành.
 - Giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định việc chào bán số cổ phiếu không phân phối hết do cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua cho Nhà đầu tư/Cổ đông khác trên nguyên tắc giá chào bán cho Nhà đầu tư



khác không thấp hơn giá phát hành cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền.

23. Đánh giá mức độ pha loãng : Khi chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phiếu, bao gồm:
- (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu;
 - (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu;
 - (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết; và
 - (iv) pha loãng giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu chào bán thêm.

Ủy quyền cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc chào bán để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi chào bán.

24. Điều kiện hạn chế chuyển nhượng : - Toàn bộ số cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền sẽ được tự do chuyển nhượng;
- Số lượng cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu được chào bán cho nhà đầu tư khác sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.
25. Sửa đổi khoản 1, Điều 5 Điều lệ Công ty : - Thông qua việc sửa đổi khoản 1 Điều 5 - Vốn điều lệ, Cổ phần, cổ đông sáng lập tại mục IV của Điều lệ Công ty theo mức vốn điều lệ mới sau khi Công ty hoàn tất đợt chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng.

IV. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH

Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán là 250.000.000.000 đồng sẽ được Công ty Cổ phần Dược liệu Việt Nam sử dụng để thanh toán các khoản nợ/ các khoản phải trả của Công ty (*bao gồm không hạn chế các khoản nợ vay ngân hàng, các khoản phải trả và/hoặc dự kiến phải trả cho các chủ nợ, khách hàng, nhà cung cấp, v.v...*).

ĐHĐCĐ giao và ủy quyền cho HĐQT xây dựng chi tiết phương án sử dụng nguồn vốn huy động từ đợt chào bán để thanh toán các khoản nợ/ các khoản phải trả của Công ty trên cơ sở phù hợp với tình hình thực tế hoạt động kinh doanh của Công ty, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật và lợi ích của cổ đông, công ty. Trong trường hợp cổ phiếu không phân phối hết theo dự kiến và số lượng vốn huy động



không đạt đủ như dự kiến, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT Công Ty cân đối lại nguồn vốn hoặc đưa ra phương án xử lý sao cho phù hợp với thực tế của Công ty và quy định của pháp luật, đồng thời chủ động tìm kiếm nguồn vốn khác để bù đắp phần thiếu hụt vốn huy động như phát hành trái phiếu và các nguồn khác (nếu có) theo quy định của pháp luật.

V. ĐĂNG KÝ, LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VÀ ĐĂNG KÝ NIÊM YẾT BỔ SUNG

- Toàn bộ số cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (“*VSDC*”) và đăng ký niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (“*HNX*”) sau khi hoàn tất đợt phát hành.
- ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện triển khai các thủ tục cần thiết để đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung toàn bộ số cổ phần phát hành thêm tại VSDC và HNX theo đúng quy định của pháp luật.

VI. ỦY QUYỀN CHO HĐQT

Để triển khai thực hiện Phương án chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu của Công Ty, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công Ty thực hiện các công việc có liên quan để triển khai Phương án chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu bao gồm nhưng không hạn chế bởi việc:

1. Quyết định và thực hiện các công việc và thủ tục liên quan để hoàn tất đợt phát hành;
2. Bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh và/hoặc phê chuẩn/chấp thuận/thông qua toàn bộ các tài liệu hiệu chỉnh/hoàn chỉnh Phương án phát hành phù hợp với nhu cầu thực tiễn của Công Ty, phù hợp với quy định của pháp luật, đảm bảo quyền lợi của cổ đông, theo đúng hướng dẫn của các cơ quan quản lý Nhà nước, tiến hành trình các cơ quan quản lý Nhà nước xem xét chấp thuận và triển khai thực hiện các thủ tục chào bán theo quy định;
3. Xây dựng phương án sử dụng vốn chi tiết, cân đối và sử dụng vốn phù hợp với tình hình hoạt động của Công Ty, đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn và lợi ích của cổ đông;
4. Thông qua phương án đảm bảo việc chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài;
5. Xác định và thông qua tỷ lệ thực hiện quyền mua cho cổ đông hiện hữu trên cơ sở vốn điều lệ thực tế tại thời điểm thực hiện. Lựa chọn thời điểm chốt ngày thực hiện quyền và thời điểm triển khai Phương án phát hành phù hợp;



6. Thực hiện thay đổi Giấy đăng ký kinh doanh và sửa đổi điều khoản liên quan đến vốn điều lệ và cổ phần tại Điều lệ sau khi hoàn tất đợt phát hành;
7. Xử lý cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu: ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT chủ động chào bán tiếp số cổ phiếu này cho các đối tượng khác do Hội đồng quản trị lựa chọn với điều kiện chào bán không thuận lợi hơn so với điều kiện chào bán cho cổ đông hiện hữu;
8. Thực hiện các thủ tục phát hành và thực hiện công bố thông tin, báo cáo kết quả phát hành với UBCKNN;
9. Ban hành Điều lệ Công ty sau khi sửa đổi khoản 1, Điều 5 Điều lệ Công ty theo đúng mức vốn điều lệ tăng thêm sau khi kết thúc đợt phát hành cổ phiếu để trả cổ tức và các vấn đề khác liên quan khác (nếu cần);
10. Thực hiện hoàn thiện hồ sơ thay đổi đăng ký kinh doanh tại Sở Kế hoạch và Đầu tư liên quan đến vốn điều lệ của Công Ty và mọi vấn đề khác liên quan theo quy định của pháp luật;
11. Triển khai các thủ tục cần thiết để hoàn thiện hồ sơ đăng ký lưu ký bổ sung chứng khoán tại VSDC và đăng ký niêm yết bổ sung tại HNX đối với toàn bộ số lượng cổ phiếu sau khi hoàn tất đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu;
12. Chỉ đạo, kiểm soát, xử lý các vấn đề phát sinh trong quá trình thực hiện các nội dung nêu trên;
13. Tuỳ từng trường hợp cụ thể HĐQT uỷ quyền cho Tổng Giám đốc thực hiện một hoặc một số các công việc cụ thể nêu trên đây.

Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện Phương án phát hành, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh Phương án phát hành (bao gồm cả quyết định về các nội dung chưa được trình bày trong phương án tăng vốn này) theo yêu cầu của Cơ quan quản lý Nhà nước sao cho việc huy động vốn của Công ty được thực hiện hợp pháp, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và Công ty.

C. TRÌNH TỰ THỰC HIỆN CÁC PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH/CHÀO BÁN

Trình tự thực hiện các phương án phát hành nêu tại tờ trình này được thực hiện dựa trên cơ sở, nguyên tắc ưu tiên và đảm bảo việc thực hiện đợt trả cổ tức năm 2022 sẽ được ưu tiên thực hiện đầu tiên, trước khi thực hiện đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu.

Đề nghị ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định thứ tự thực hiện các phương án phát hành sau:

STT	Phương án	Trình tự thực hiện dự kiến
1	Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022	Trong năm 2024, sau khi UBCKNN có thông báo bằng văn bản cho Công Ty và đăng tải trên trang thông tin điện tử của



STT	Phương án	Trình tự thực hiện dự kiến
		UBCKNN về việc nhận đầy đủ tài liệu báo cáo phát hành cổ phiếu để trả cổ tức của Công Ty.
2	Chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu	Thực hiện sau đợt phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022. Dự kiến trong năm 2024 – 2025, sau khi UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng cảm ơn./.

Nơi nhận:

- ĐHĐCD thường niên 2024;
- Thành viên HĐQT;
- Thành viên BKS;
- Lưu PC.

T/M HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



NGUYỄN VĂN CẢI

