



CÔNG TY CỔ PHẦN SẢN XUẤT - THƯƠNG MẠI MAY SÀI GÒN
MÃ CHỨNG KHOÁN: GMC

Địa chỉ: 236/7 Nguyễn Văn Lượng, Phường 17, Quận Gò Vấp, Thành Phố Hồ Chí Minh
Tel: 84-8-39844822 Fax: 84-8-39844746 Email: gmsg@hcm.fpt.vn, website: garmexsaigon-gmc.com

TỜ TRÌNH:

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN
Năm tài chính 2009 - Ngày 22/4/2010

PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH

TRÁI PHIẾU CHUYỂN ĐỔI

Cơ sở pháp lý:

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 60/2005/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam ban hành ngày 29/11/2005.
- Luật chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam ban hành ngày 29/06/2005.
- Nghị định số 14/2007/NĐ-Cp ngày 19/01/2007 của Thủ Tướng Chính Phủ ban hành về việc qui định chi tiết thi hành một số điều luật chứng khoán.
- Nghị định số 52/2006/NĐ-CP ngày 19/05/2006 của Thủ Tướng Chính Phủ ban hành về việc qui định về phát hành trái phiếu doanh nghiệp.

I. MỤC ĐÍCH PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

Tạo nguồn vốn ban đầu để triển khai các dự án bất động sản do Công ty Cổ phần Sản xuất – Thương mại May Sài Gòn làm chủ đầu tư và bổ sung vốn kinh doanh.

II. KẾ HOẠCH PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU CHUYỂN ĐỔI

Trong năm 2010, GMC sẽ phát hành trái phiếu chuyển đổi tổng giá trị theo mệnh giá là 50 tỷ đồng sau khi được Đại hội đồng cổ đông thông qua, phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi theo nội dung như sau:

1. Tổ chức phát hành trái phiếu:

Tên tổ chức phát hành: Công ty cổ phần Sản xuất –Thương mại May Sài Gòn

Mã chứng khoán: GMC

Vốn điều lệ: 88.685.710.000 đồng

Ngành nghề kinh doanh: công nghiệp may, sản phẩm chính: quần áo may sẵn các loại.

Công nghiệp dệt vải các loại. Kinh doanh vật tư, máy móc thiết bị và nguyên liệu phục vụ ngành may. Công nghiệp dệt len các loại. Môi giới thương mại, đầu tư kinh doanh siêu

thị và dịch vụ cho thuê văn phòng, cửa hàng. Kinh doanh nhà. Dịch vụ giặt, tẩy (không hoạt động tại trụ sở). Cho thuê nhà xưởng. Tư vấn quản lý kinh doanh

2. **Loại trái phiếu:** Trái phiếu chuyển đổi
3. **Tổng giá trị phát hành dự kiến:** 50.000.000.000 đồng
4. **Mệnh giá:** 100.000 đồng /trái phiếu
5. **Giá phát hành:** 100.000 đồng/trái phiếu.
6. **Loại tiền phát hành:** Đồng Việt Nam
7. **Kỳ hạn trái phiếu:** 3 năm
8. **Lãi suất trái phiếu:** Lãi suất trả cố định 12%/năm và thanh toán lãi định kỳ trả sau hàng năm.
9. **Hình thức trái phiếu:** Chứng chỉ
10. **Hình thức lưu ký:** Trái phiếu ghi danh, ghi sổ. Ủy quyền cho Công ty Cổ phần Chứng khoán Bản Việt (VCSC) quản lý sổ, lưu giữ trái phiếu theo quy định của pháp luật.
11. **Đối tượng phát hành:**
 - Các cổ đông hiện hữu của Công ty, tức là cổ đông sở hữu phần vốn điều lệ 88.685.710.000 đồng.
 - Trường hợp, cổ đông hiện hữu không mua hết sẽ ủy quyền cho HĐQT chào bán cho các đối tượng khác theo thứ tự ưu tiên như sau: các tổ chức, cá nhân khác trong và ngoài nước với giá chào bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu là 100.000 đồng/trái phiếu.
12. **Phương thức phát hành:** Phát hành trái phiếu chuyển đổi ra công chúng.
13. **Thời gian phát hành dự kiến:** ngay sau khi được Đại hội đồng cổ đông thông qua, ủy quyền cho Hội đồng quản trị thực hiện hồ sơ phát hành xin phép UBCKNN và triển khai các vấn đề liên quan, dự kiến trong năm 2010 hoặc năm 2011.
14. **Thời điểm và tỷ lệ chuyển đổi hàng năm:**
 - Trái phiếu sẽ được chuyển đổi thành cổ phiếu hàng năm trong vòng 3 năm kể từ ngày phát hành.
 - Tỷ lệ chuyển đổi hàng năm tương đương: năm 1 được chuyển đổi là 30% số lượng trái phiếu, năm 2 là 30%, năm 3 là 40%.
 - Ngày chốt danh sách trái chủ để thực hiện quyền chuyển đổi: 7 ngày làm việc liền trước thời điểm chuyển đổi hàng năm.
15. **Tỷ lệ bán trái phiếu chuyển đổi:**

Đối với cổ đông sở hữu 8.868.571 cổ phiếu GMC, bán quyền mua trái phiếu theo tỷ lệ 17:1, tức là cổ đông nắm giữ 17 cổ phiếu sẽ được quyền mua 1 trái phiếu chuyển đổi.

Người sở hữu quyền mua có thể chuyển nhượng quyền mua trái phiếu của mình cho người khác theo giá thỏa thuận giữa hai bên.

Xử lý trái phiếu lẻ: Trường hợp phát sinh trái phiếu lẻ sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị theo nguyên tắc làm tròn xuống. Ví dụ cổ đông A sở hữu số lượng cổ phần là **100** cổ phần và có quyền mua $100 \times 1/17 = 5,8$ trái phiếu, tương đương cổ đông A được quyền mua **5** trái phiếu chuyển đổi.

16. Tỷ lệ chuyển đổi:

- Trái phiếu được chuyển đổi thành cổ phiếu theo giá chuyển đổi là 15.000 đồng/cổ phiếu. GMC cũng cam kết không tăng vốn trong giai đoạn chuyển đổi trái phiếu nhằm tránh giá pha loãng trong thời điểm chuyển đổi.
- Xử lý cổ phiếu lẻ: Trường hợp phát sinh cổ phiếu lẻ sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị theo nguyên tắc làm tròn xuống. Ví dụ Trái chủ B có nắm giữ 10 trái phiếu như vậy sẽ là $10 \times 100.000/15.000 = 66,66$ cổ phiếu. Như vậy, Trái chủ B sẽ nhận được tương đương là 66 cổ phiếu, 0,66 cổ phiếu sẽ được trả bằng tiền mặt theo mệnh giá 10.000 đồng/cổ phiếu.
- Tỷ lệ chuyển đổi hàng năm tương đương: năm 1 được chuyển đổi là 30% số lượng trái phiếu, năm 2 là 30%, năm 3 là 40%.
- Tiền lãi của trái phiếu không được tính để chuyển đổi thành cổ phiếu và được GMC chi trả cho người sở hữu trái phiếu bằng tiền mặt hàng năm.

17. Phương thức thanh toán gốc và lãi:

- Lãi: trái phiếu chuyển đổi được trả lãi hằng năm tính từ ngày phát hành.
- Gốc: Được chuyển đổi thành cổ phiếu vào thời điểm chuyển đổi theo giá chuyển đổi và tỷ lệ chuyển đổi. Trái phiếu chuyển đổi không được thanh toán trước hạn.

18. Quyền lợi của người sở hữu trái phiếu:

- Người sở hữu trái phiếu chuyển đổi (sau đây được gọi là Trái chủ) có quyền chuyển đổi trái phiếu theo như phương án nêu trên thành cổ phiếu phổ thông vào thời điểm chuyển đổi hàng năm.
- Trái phiếu chuyển đổi được chuyển đổi thành cổ phiếu theo tỷ lệ quy định như trên và được UBCKNN, SGDCK chấp thuận;
- Được GMC thanh toán tiền lãi trái phiếu đầy đủ sau khi gốc chuyển thành cổ phiếu;
- Người sở hữu trái phiếu chuyển đổi được quyền: chuyển nhượng, cho, tặng, để lại, thừa kế, chiết khấu và cầm cố trong quan hệ dân sự theo quy định của pháp luật;

III. KẾ HOẠCH NGUỒN THANH TOÁN TRÁI TỨC

Công ty đang thực hiện đầu tư máy móc thiết bị, cải thiện môi trường sản xuất, dự kiến năng lực sản xuất tăng thêm trên 15% và mở rộng thêm 3 dây chuyền sản xuất tại nhà

máy Tân Mỹ từ năm 2011. Do vậy, dự kiến lợi nhuận sẽ tăng khoảng 10% - 15% so với năm nay Công ty sẽ dùng nguồn lợi nhuận tăng thêm để trả trái tức qua các năm.

IV. TỔ CHỨC TRIỂN KHAI THỰC HIỆN

Sau khi được Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi, ủy quyền Hội đồng quản trị sẽ chịu trách nhiệm tiến hành các thủ tục như:

- Trình Ủy ban Chứng khoán Nhà nước xin chấp thuận cho GMC phát hành trái phiếu chuyển đổi nhằm tăng vốn điều lệ dự kiến lên 122 tỷ đồng;
- Chào bán số lượng trái phiếu chuyển đổi mà cổ đông hiện hữu không mua hết;
- Niêm yết bổ sung tại HOSE toàn bộ số lượng cổ phiếu được chuyển đổi từng lần trong 3 năm;
- Điều chỉnh và bổ sung số vốn tăng thêm tương ứng trong điều lệ Công ty và;
- Làm các thủ tục chi tiết để thực hiện việc phát hành và chuyển đổi theo các bước liên quan sao cho đem lại lợi ích tối đa cho cổ đông và công ty.

Lộ trình thực hiện dự kiến như sau:

St	Nội dung	Thời gian
1	Chuẩn bị hồ sơ phát hành và xin chấp thuận của UBCKNN	Tháng 5-7/2010
2	Thực hiện phát hành	T8/2010
3	Kết thúc đợt phát hành	T9/2010

Lộ trình cụ thể kính trình Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT lựa chọn và thực hiện cho phù hợp tình hình thị trường chứng khoán, nhu cầu vốn nhằm bảo đảm lợi ích cổ đông và công ty tốt nhất.

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

Trân trọng cảm ơn.

CHỦ TỊCH HĐQT

LÊ QUANG HÙNG