



TỜ TRÌNH LẤY Ý KIẾN CỔ ĐÔNG BẰNG VĂN BẢN

Về việc phát hành trái phiếu chuyển đổi ra thị trường quốc tế

Kính gửi: Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Bamboo Capital

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26/11/2014 của nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29/06/2006 của Quốc hội; Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Nghị định 90/2011/NĐ-CP ngày 14/10/2011 của Chính phủ về phát hành trái phiếu Doanh nghiệp;
- Căn cứ Thông tư 17/2013/TT-NHNN ngày 16/07/2013 của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam hướng dẫn về quản lý ngoại hối đối với việc phát hành trái phiếu quốc tế của Doanh nghiệp không được Chính phủ bảo lãnh;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty Cổ phần Bamboo Capital;

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Bamboo Capital (BCG) kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua việc phát hành trái phiếu chuyển đổi ra thị trường quốc tế như sau:

I. Phương án phát hành

1. Tên Trái Phiếu: Trái phiếu Công ty Cổ phần Bamboo Capital
2. Mã Trái Phiếu: BCG2017_001
3. Loại Trái Phiếu: Trái phiếu chuyển đổi được phát hành ra thị trường quốc tế, không có tài sản đảm bảo, có thể chuyển đổi thành cổ phần phổ thông của Công ty Cổ phần Bamboo Capital (“**Cổ Phần**”).
4. Mục đích phát hành (phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành): Bổ sung vốn lưu động, đầu tư vào các dự án trung và dài hạn; và cơ cấu lại nguồn vốn hoạt động của Công ty.
5. Phương thức phát hành: Trái Phiếu được phát hành riêng lẻ cho các tổ chức, tổ chức tín dụng, cá nhân nước ngoài theo quy định tại Nghị định số 90/2011/NĐ-CP ngày 14/10/2011 của Chính phủ về phát hành Trái phiếu doanh nghiệp thông qua phương thức đại lý phát hành trái phiếu và Thông tư 17/2013/TT-NHNN ngày 16/07/2013 của Ngân hàng Nhà nước

Việt Nam hướng dẫn về quản lý ngoại hối đối với việc phát hành trái phiếu quốc tế của Doanh nghiệp không được Chính phủ bảo lãnh

6. Đối tượng phát hành: Dưới 100 nhà đầu tư Hàn Quốc và các nhà đầu tư khác. Tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư được mua Trái Phiếu:
 - Là tổ chức, cá nhân nước ngoài có tiềm năng về tài chính, ưu tiên cho các nhà đầu tư có liên quan tới hoạt động sản xuất kinh doanh của Công Ty; và
 - Đảm bảo tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài sau khi chuyển đổi Trái Phiếu thành Cổ Phần phù hợp với quy định của pháp luật.
7. Đồng tiền phát hành và thanh toán: đô la Mỹ (USD)
8. Hình thức Trái Phiếu: Trái Phiếu được phát hành dưới hình thức bút toán ghi sổ.
9. Mệnh giá Trái Phiếu: 100.000 USD/ Trái Phiếu (*Một trăm nghìn đô la Mỹ một Trái Phiếu*).
10. Tổng khối lượng Trái Phiếu phát hành: **Tối đa 600 Trái Phiếu** (*Sáu trăm Trái Phiếu*), **tương đương 60.000.000 USD** (*Sáu mươi triệu đô la Mỹ*) (tính theo mệnh giá).

Công ty có thể phát hành một hoặc nhiều đợt Trái phiếu với tổng số Trái phiếu tối đa phát hành của các đợt là **600 Trái Phiếu, tương đương 60.000.000 USD**. Chi tiết số lượng đợt phát hành, số lượng và giá trị trái phiếu phát hành cho mỗi đợt và thời điểm phát hành của mỗi đợt sẽ do Hội đồng quản trị quyết định.
11. Giá Phát Hành: Bằng 100% mệnh giá Trái Phiếu.
12. Kỳ hạn Trái Phiếu: Từ 02 (hai) năm đến 05 (năm) năm kể từ ngày phát hành Trái Phiếu. ĐHCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định kỳ hạn đối với từng đợt phát hành Trái phiếu trên cơ sở đàm phán với nhà đầu tư, và dựa trên kết quả làm việc với Ngân hàng Nhà nước về thời hạn Trái phiếu để đảm bảo đợt phát hành Trái phiếu được thành công.
13. Quyền chuyển đổi: Thuộc về chủ sở hữu Trái Phiếu. Sau 02 (hai) năm kể từ ngày phát hành trái phiếu, trái chủ được quyền chuyển đổi thành cổ phần BCG với giá chuyển đổi không thấp hơn 10.000 đồng/ cổ phần;

Cổ Phần Chuyển Đổi sẽ được niêm yết bổ sung tại Sở Giao Dịch Chứng Khoán Thành Phố Hồ Chí Minh sau mỗi đợt chuyển đổi
14. Giá chuyển đổi: Tối thiểu 10.000 đồng/ cổ phiếu. Giá chuyển đổi thực tế sẽ do Hội đồng quản trị quyết định tại thời điểm chuyển đổi trên cơ sở đàm phán với các trái chủ. Giá chuyển đổi có thể được điều chỉnh theo Các Điều Kiện Trái Phiếu

Điều chỉnh giá chuyển đổi: ĐHCĐ ủy quyền cho HĐQT điều chỉnh giá chuyển đổi theo thông lệ chung. Giá chuyển đổi sau khi điều chỉnh phải tuân thủ quy định của pháp luật.
15. Tỷ lệ chuyển đổi: Bằng mệnh giá Trái Phiếu chia cho giá chuyển đổi được xác định tại thời điểm chuyển đổi. Số lượng Cổ Phần dự kiến phát hành để chuyển đổi Trái Phiếu ("**Cổ Phần Chuyển Đổi**") sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị.
16. Nguyên tắc làm tròn số Cổ Phần Chuyển Đổi: Khi tính số Cổ Phần mà chủ sở hữu Trái Phiếu có quyền chuyển đổi, nếu ra kết quả là số lẻ thập phân thì sẽ được làm tròn theo

nguyên tắc bỏ đi phần số lẻ thập phân. Phần lẻ thập phân của Cổ Phần sẽ được xử lý theo quy định của Các Điều Kiện Trái Phiếu.

Ví dụ: số Cổ Phần Chuyển Đổi tính ra là 8.689,7 Cổ Phần sẽ được làm tròn thành 8.689 Cổ Phần

17. Thời hạn chuyển đổi: sau 02 (hai) năm kể từ Ngày Phát Hành Trái Phiếu cho đến ngày liền trước Ngày Đáo Hạn hoặc Ngày Đáo Hạn gia hạn.
18. Ngày Phát Hành dự kiến: do Hội đồng quản trị quyết định, sau khi Công ty nhận được chấp thuận từ Ngân hàng Nhà nước và Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Ngày phát hành là ngày hoàn tất thu tiền và kết thúc đợt chào bán.
19. Ngày Đáo Hạn dự kiến: vào Ngày trùng với Ngày Phát Hành sau tròn từ 02 (hai) đến 05 (năm) năm kể từ Ngày Phát Hành. Ngày Đáo Hạn của các đợt phát hành sẽ phụ thuộc vào kỳ hạn phát hành của mỗi đợt và do Hội đồng quản trị quyết định.
20. Lãi suất Trái Phiếu: Tối đa 6%/năm tính bằng USD.
21. Phương thức trả lãi
 - Kỳ trả lãi: trả sau, dự kiến 06 (sáu) tháng một lần kể từ và bao gồm Ngày Phát hành và/ hoặc Ngày Bắt Đầu Tính Lãi của Kỳ Tính Lãi đó, cho đến, nhưng không bao gồm Ngày Bắt Đầu Tính Lãi của Kỳ Tính Lãi liền sau và/ hoặc Ngày Đáo Hạn hoặc ngày đến hạn khác để thực hiện mua lại Trái Phiếu trước hạn.
 - Trường hợp Ngày Thanh Toán Lãi, Ngày Đáo Hạn hoặc ngày đến hạn khác để thực hiện mua lại Trái Phiếu trước hạn không phải là Ngày làm việc thì việc thanh toán/hoàn trả tiền gốc/lãi Trái Phiếu sẽ phải thực hiện vào Ngày làm việc tiếp theo của ngày đó và trong trường hợp đó, Trái Phiếu sẽ tiếp tục chịu lãi theo lãi suất áp dụng của Kỳ Tính Lãi tương ứng, cho đến, nhưng không bao gồm ngày thanh toán/hoàn trả tiền gốc đó.
 - Trường hợp Trái chủ thực hiện gửi yêu cầu chuyển đổi trước Ngày thanh toán lãi thì Trái chủ sẽ không nhận lãi Trái phiếu kể từ Ngày thanh toán lãi gần nhất cho đến ngày chuyển đổi Trái phiếu cho số lượng Trái phiếu đăng ký chuyển đổi.
22. Kế hoạch bố trí nguồn thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu: Dự kiến từ hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty và các nguồn thu hợp pháp khác (nếu có) của Công ty để đảm bảo thực hiện việc thanh toán đầy đủ, đúng hạn tiền lãi và tiền gốc Trái Phiếu khi đến hạn, hoặc thanh toán cho việc mua lại Trái Phiếu trước hạn và thanh toán cho các nghĩa vụ khác của Tổ Chức Phát Hành đối với và liên quan đến Trái Phiếu.
23. Hạn chế chuyển nhượng:
 - Hạn chế chuyển nhượng Trái phiếu: Trái phiếu chuyển đổi Công ty Cổ phần Bamboo Capital bị hạn chế chuyển nhượng 01 (một) năm kể từ Ngày phát hành. Sau 1 năm kể từ Ngày phát hành, Trái phiếu được tự do chuyển nhượng.
 - Hạn chế chuyển nhượng Cổ phần: Trừ trường hợp pháp luật quy định khác, số lượng Cổ phần BCG được chuyển đổi từ Trái Phiếu này là cổ phần tự do chuyển nhượng.

24. Dự kiến thị trường phát hành, Phân tích điều kiện thị trường phát hành và việc đáp ứng các điều kiện của thị trường phát hành

- Công ty dự kiến phát hành Trái phiếu tại thị trường Hàn Quốc. So sánh về thị trường Trái phiếu sơ cấp trong khu vực Châu Á, nổi bật nhất trong các thị trường tài chính là thị trường Singapore và thị trường Hongkong như phân tích dưới đây, Công ty nhận định rằng, lãi suất phát hành Trái phiếu ở các thị trường này còn ở mức cao hơn so với thị trường Hàn Quốc mà Công ty dự kiến phát hành Trái phiếu.
- Thị trường Trái phiếu tại Singapore: Singapore đang được Standard & Poor's xếp hạng ở mức tín nhiệm AAA (mức cao nhất) đối với nợ dài hạn và A-1+ (mức cao nhất) đối với nợ ngắn hạn. Một số trái phiếu đã phát hành thành công ở thị trường Singapore gần đây như sau:

Tên tổ chức phát hành	Thời hạn	Lãi suất (%/năm)	Đồng tiền phát hành
ICBC Singapore	03 năm	1,875	USD
Lincoln Financing Holdings Pte. Limited	05 năm	7,375	USD
Temasek Holdings	08 năm	1,5	USD
StarHub	10 năm	3,55	USD
PSA International	10 năm	2,5	USD

- Một thị trường phát triển khác ở khu vực Châu Á là Hongkong đang được Standard & Poor's xếp hạng ở mức tín nhiệm AAA (mức cao nhất) đối với nợ dài hạn và A-1+ (mức cao nhất) đối với nợ ngắn hạn. Một số trái phiếu đã phát hành thành công ở thị trường Hongkong gần đây như sau:

Tên tổ chức phát hành	Thời hạn	Lãi suất (%/năm)	Đồng tiền phát hành
Road King Infrastructure	03 năm	5	USD
Regal Hotels International	05 năm	3,875	USD
CSI Properties	05 năm	4,875	USD
Sun Hung Kai Properties	10 năm	2,3	HKD
AIA Group	10 năm	2,923	USD

- Đối với thị trường phát hành Trái phiếu là thị trường Hàn Quốc: Thị trường trái phiếu ở Hàn Quốc được Standard & Poor's xếp hạng ở mức tín nhiệm AA (mức cao thứ ba) đối với nợ

dài hạn và A-1+ (mức cao nhất) đối với nợ ngắn hạn. Một số trái phiếu đã phát hành thành công ở thị trường Hàn Quốc gần đây như sau:

Tên tổ chức phát hành	Thời hạn	Lãi suất (%/năm)	Đồng tiền phát hành
Samsung C&T	03 năm	1,736	KRW
KEXIM	05 năm	2,125	USD
Kia Motors	05 năm	2,625	USD
SBC	10 năm	2,236	USD
Korea Gas Corp	10 năm	2,325	USD

- Theo thông báo đề ngày 6/6 của Standard & Poor's, tổ chức này duy trì điểm tín nhiệm nợ dài hạn của Việt Nam ở mức 'BB-' và điểm tín nhiệm nợ ngắn hạn của Việt Nam ở mức 'B', với triển vọng của các điểm số này được nâng một bậc lên 'ổn định'. Bên cạnh đó, xếp hạng tín nhiệm dài hạn của Việt Nam trong khối ASEAN được nâng một bậc lên mức 'axBB+' từ mức 'axBB' trước đó. Xếp hạng tín nhiệm ngắn hạn của Việt Nam trong khối ASEAN duy trì ở mức 'axB'.
 - Dựa vào những tham khảo và phân tích trên, tổ chức phát hành cho rằng phát hành tại thị trường Hàn Quốc cho nhà đầu tư Hàn Quốc tại thời điểm hiện nay là thuận lợi và khả thi.
 - Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty xem xét, phân tích các điều kiện và lựa chọn thị trường phát hành Trái phiếu và việc đáp ứng các điều kiện của thị trường phát hành liên quan đến Trái phiếu.
25. Kiểm soát rủi ro tài chính: Công ty phát hành Trái phiếu chuyển đổi bằng USD nên việc trả lãi hay mua lại Trái phiếu cũng sẽ bằng USD. Sự biến động về tỷ giá giữa USD và VND sẽ ảnh hưởng đến các khoản mà Công ty phải thanh toán cho Trái chủ. Tuy nhiên, với nguồn thu ổn định từ hoạt động kinh doanh, lợi nhuận được chia từ các công ty con, công ty liên kết cùng với những dự án hiệu quả mà Công ty đang đầu tư sẽ đảm bảo cho Công ty có đủ lượng tiền mặt để thanh toán lãi trái phiếu và mua lại trái phiếu hay hoàn trả vốn gốc cho nhà đầu tư.
26. Điều kiện chuyển đổi đối với Nhà đầu tư nước ngoài
- Tại các thời điểm chuyển đổi, Nhà đầu tư nước ngoài sở hữu Trái phiếu chuyển đổi được quyền chuyển đổi thành cổ phần theo quy định tại Phương án này và tuân thủ quy định hiện hành về tỷ lệ sở hữu của Nhà đầu tư nước ngoài tại Việt Nam. Tỷ giá chuyển đổi sẽ là tỷ giá giữa USD và VND tại thời điểm chuyển đổi.
 - Trong thời hạn chuyển đổi, nếu Trái chủ nước ngoài không thực hiện được quyền chuyển đổi Trái phiếu do giới hạn tỷ lệ nắm giữ của Nhà đầu tư nước ngoài (nếu có), BCG sẽ mua lại các Trái phiếu này theo phương án chi tiết trả nợ gốc của Trái Phiếu do Hội đồng quản trị quyết định.

II. Thông qua và ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định các vấn đề sau:

- Phê chuẩn và điều chỉnh Phương án phát hành Trái Phiếu và Các Điều Kiện Trái Phiếu, phê duyệt toàn bộ hồ sơ tài liệu có liên quan, chủ động ban hành các Nghị quyết liên quan phục vụ cho việc phát hành Trái Phiếu của mỗi đợt phát hành theo quy định của pháp luật hiện hành; bao gồm nhưng không giới hạn ở việc quyết định số lượng đợt phát hành, số lượng, giá trị trái phiếu phát hành, mệnh giá phát hành, kỳ hạn, lãi suất, thời điểm phát hành của mỗi đợt;
- Quyết định thị trường phát hành trên cơ sở Phân tích điều kiện thị trường phát hành và việc đáp ứng các điều kiện của thị trường phát hành;
- Lựa chọn đối tác (tổ chức bảo lãnh phát hành, các đại lý và tư vấn pháp lý v.v), đàm phán, phê duyệt, ký kết và thực hiện các hợp đồng và các tài liệu khác liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu và Cổ phần Chuyển Đổi (gọi chung là “**Các Văn Kiện Trái Phiếu**”);
- Thực hiện các thủ tục chốt tỷ lệ sở hữu nhà đầu tư nước ngoài của mã chứng khoán BCG tại thời điểm chuyển đổi của mỗi đợt phát hành (nếu cần thiết) để đảm bảo việc chuyển đổi Trái Phiếu thành Cổ Phần được thực hiện theo đúng quy định của pháp luật Việt Nam;
- Xây dựng và phê duyệt tiêu chí và đối tượng nhà đầu tư mua trái phiếu và thời điểm phát hành thích hợp nhằm đảm bảo quyền lợi của cổ đông. Trường hợp không bán hết số lượng Trái phiếu dự kiến phát hành theo phương án đã được phê duyệt, ĐHCĐ ủy quyền cho HĐQT tiếp tục lựa chọn nhà đầu tư khác có nhu cầu đáp ứng được các tiêu chí đã được thông qua với các điều kiện tương tự và không thuận lợi hơn các điều kiện đã quy định tại Phương án phát hành Trái phiếu được phê duyệt trên nguyên tắc bảo đảm lợi ích của Công ty và cổ đông;
- Xây dựng và phê chuẩn phương án chi tiết sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành phù hợp với hoạt động kinh doanh và đảm bảo quyền lợi cổ đông;
- Xây dựng, phê chuẩn và điều chỉnh phương án trả lãi và nợ gốc của Trái Phiếu (mua lại trái phiếu trước hạn) trong trường hợp không chuyển đổi Trái Phiếu; chủ động cân đối và phân bổ nguồn thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu;
- Quyết định các vấn đề liên quan đến phương án phát hành Cổ Phần Chuyển Đổi, quyết định giá chuyển đổi, các vấn đề liên quan đến tỷ giá chuyển đổi, số lượng Cổ Phần Chuyển Đổi, nguyên tắc làm tròn số lượng Cổ Phần Chuyển Đổi, tỉ lệ chuyển đổi, điều kiện, thời hạn, thời gian và phương thức chuyển đổi của mỗi đợt;
- Thực hiện và phê duyệt các tài liệu liên quan đến: các thủ tục xác nhận và đăng ký khoản vay thương mại nước ngoài với Ngân hàng Nhà nước Việt Nam; đăng ký phát hành Trái phiếu chuyển đổi ra thị trường Quốc tế với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
- Thực hiện đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung tại Sở Giao Dịch Chứng Khoán Thành Phố Hồ Chí Minh đối với các đợt phát hành Cổ Phần Chuyển Đổi;

- Thực hiện việc điều chỉnh Điều Lệ và đăng ký thay đổi Giấy Chứng Nhận Đăng Ký Doanh Nghiệp của Công ty tại Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành Phố Hồ Chí Minh sau mỗi đợt phát hành Cổ Phần Chuyển Đổi;
- HĐQT quyết định các vấn đề khác (nếu có) liên quan đến các đợt phát hành Trái Phiếu và Cổ Phần Chuyển Đổi trên tinh thần tuân thủ quy định pháp luật và bảo đảm quyền lợi của cổ đông.

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

Nơi nhận:

- *Cổ đông Công ty;*
- *Lưu: HĐQT, BKS, P.PC.*

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
TUQ. CHỦ TỊCH
PHÓ CHỦ TỊCH**

(đã ký & đóng dấu)

NGUYỄN THẾ TÀI