

## **TỜ TRÌNH**

**V/v: phương án sáp nhập CTCP Du lịch Thăng Lợi vào  
CTCP Du lịch Thành Thành Công thông qua hình thức hoán đổi cổ phiếu**

**Kính gửi:      ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 đã được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Luật Chứng Khoán số 70/2006/QH11 đã được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006;
- Căn cứ Luật Cạnh tranh số 27/2004/QH11 đã được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 2004;
- Căn cứ Nghị định 58/2012/NĐ-CP do Chính phủ ban hành ngày 20/07/2012 quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của luật chứng khoán và luật sửa đổi, bổ sung một số điều của luật chứng khoán;
- Căn cứ Nghị định số 60/2015/NĐ-CP do Chính Phủ ban hành ngày 26/06/2015 về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012 của Chính Phủ quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật chứng khoán và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua các vấn đề sau:

**Vấn đề 1: Thông qua phương án sáp nhập CTCP Du lịch Thăng Lợi vào CTCP Du lịch Thành Thành Công thông qua hình thức hoán đổi cổ phiếu theo Hợp đồng sáp nhập, gồm các nội dung chính như sau:**

- Mục đích hoán đổi: Nhằm khẳng định và nâng cao vị thế trên thị trường, cũng như nâng cao năng lực tài chính, quản lý, điều hành hoạt động sản xuất kinh doanh, Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công (VNG) muốn phát hành thêm cổ phiếu VNG để hoán đổi lấy toàn bộ cổ phiếu đang lưu hành của Công ty Cổ phần Du lịch Thăng Lợi (DLTL) mà Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công chưa sở hữu (5.015.020 cổ phiếu).

- Phương thức hoán đổi: Cổ đông của Công ty Cổ phần Du lịch Thăng Lợi (DLTL) vào ngày chốt danh sách cổ đông để hoán đổi cổ phiếu sẽ nhận được một lượng cổ phiếu tương ứng của Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công (VNG) trên cơ sở tỷ lệ hoán đổi giữa hai Công ty.
- Tỷ lệ hoán đổi: **1 : 0,9** (cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu DLTL vào ngày chốt quyền sẽ hoán đổi lấy 0,9 cổ phiếu VNG).
- Phương thức xác định tỷ lệ hoán đổi:  
Căn cứ theo kết quả định giá trên Chứng thư định giá số 1686/17/CT.SACC (cho cổ phiếu VNG), số 1685/17/CT.SACC (cho cổ phiếu DLTL) và ý kiến về tỷ lệ hoán đổi của tổ chức thẩm định giá độc lập là Công ty Cổ phần Tư vấn và Thẩm định giá Đông Nam, tỷ lệ hoán đổi được xác định như sau:

	<b>Đơn vị</b>	<b>DLTL</b>	<b>VNG</b>
Kết quả định giá theo Chứng thư định giá	Đồng/CP	16.511	18.400
Tỷ lệ hoán đổi theo kết quả định giá		1	0,8973
Tỷ lệ hoán đổi áp dụng		1	0,90

- Cổ phiếu hoán đổi sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị, những cổ đông có phát sinh cổ phiếu lẻ khi hoán đổi không đủ 01 cổ phiếu VNG sẽ được hủy không tính.  
*Ví dụ: cổ đông A sở hữu 371 cổ phiếu DLTL, với tỷ lệ hoán đổi 1: 0,9 thì cổ đông A sẽ được nhận  $371 \times 0,9 = 333,9$  cổ phiếu VNG, làm tròn thành 333 cổ phiếu, phần lẻ 0,9 sẽ không tính.*
- Hình thức hoạt động của Công ty cổ phần Du lịch Thăng Lợi sau hoán đổi cổ phiếu: Sau khi hoán đổi cổ phiếu, Công ty cổ phần Du lịch Thăng Lợi sẽ chấm dứt hoạt động.
- Phương án kinh doanh sau sáp nhập: Sau sáp nhập, VNG vẫn tiếp tục duy trì hoạt động kinh doanh của mình một cách bình thường như trước khi sáp nhập. Phương án kinh doanh cụ thể sau sáp nhập ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Du lịch Thành Thành Công xem xét xây dựng và tổ chức thực hiện đảm bảo mang lại hiệu quả cao nhất cho cổ đông và Công ty.
- Thực hiện hoán đổi toàn bộ cổ phiếu đang lưu hành của Công ty Cổ phần Du lịch Thăng Lợi mà Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công chưa sở hữu (5.015.020 cổ phiếu):  
Việc hoán đổi sẽ được thực hiện trong thời hạn 90 ngày và thời gian gia hạn phát hành (nếu cần) kể từ ngày Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công nhận được Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu để hoán đổi của UBCKNN.  
Khi thực hiện việc hoán đổi, Công ty cổ phần Du lịch Thăng Lợi sẽ thông báo ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện hoán đổi cổ phần theo quy định.  
Từ ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện hoán đổi, toàn bộ cổ phần DLTL đang lưu hành sẽ thuộc sở hữu duy nhất của Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công, mọi giao dịch liên

quan đến cổ phiếu DLTĐ sau ngày chốt sẽ không còn giá trị. Giấy chứng nhận sở hữu cổ phần DLTĐ của các cổ đông là cơ sở để các cổ đông này đến làm thủ tục nhận cổ phần VNG theo tỷ lệ hoán đổi.

- Tại thời điểm hoán đổi, đối với các cổ đông sở hữu cổ phiếu DLTĐ đang bị hạn chế chuyển nhượng, sau khi hoán đổi sang cổ phiếu VNG với tỷ lệ hoán đổi như trên, cũng sẽ tiếp tục bị hạn chế chuyển nhượng theo thời hạn được quy định giống như đối với cổ phiếu DLTĐ đang bị hạn chế chuyển nhượng mà cổ đông đó đang nắm giữ. Việc xác định cổ phiếu bị hạn chế chuyển nhượng sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị.

*Ví dụ : Cổ đông B sở hữu 1.538 cổ phiếu DLTĐ, trong đó có 1.234 cổ phiếu là tự do chuyển nhượng và 304 cổ phiếu là hạn chế chuyển nhượng. Với tỷ lệ hoán đổi là 1 : 0,9 , số cổ phiếu bị hạn chế chuyển nhượng là  $304 \times 0,9 = 273,6$  cổ phiếu, làm tròn thành 273 cổ phiếu. Số cổ phiếu không bị hạn chế chuyển nhượng là  $1.234 \times 0,9 = 1.110,6$  cổ phiếu, làm tròn thành 1.110 cổ phiếu.*

- Điều lệ Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công sau hoán đổi: Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công hiện đang niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Tp.HCM, do vậy Điều lệ của Công ty đã tuân thủ theo Điều lệ mẫu áp dụng cho các công ty niêm yết. Sau khi hoán đổi cổ phiếu với Công ty cổ phần Du lịch Thăng Lợi, Điều lệ hiện hành của Công ty Cổ phần Du lịch Thành Thành Công vẫn phù hợp với các quy định của Pháp luật liên quan sẽ tiếp tục được sử dụng mà không cần phải chỉnh sửa, bổ sung, ngoại trừ sửa đổi, bổ sung Điều 3.1 về lĩnh vực, ngành nghề kinh doanh của Công ty (do mở rộng quy mô, hoạt động, đáp ứng nhu cầu kinh doanh sau khi nhận sáp nhập) và sửa đổi Điều 5.1 về vốn điều lệ của Công ty (do tăng vốn điều lệ để hoán đổi cổ phiếu của Du lịch Thăng Lợi).

## **Vấn đề 2: Tổ chức thực hiện**

Thông qua việc ủy quyền cho Hội đồng Quản trị:

- Triển khai tất cả các công việc cần thiết có liên quan, điều chỉnh xử lý các vấn đề liên quan để thực hiện các nội dung được Đại hội đồng cổ đông thông qua nêu trên đảm bảo có lợi nhất cho Công ty.

Kính trình ĐHCĐ xem xét thông qua.

Trân trọng kính chào.

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

**NGUYỄN THẾ VINH**