

Số: 1607A/YEG/ 2018/BC-HĐQT

Tp.HCM, ngày 18 tháng 07 năm 2018

BÁO CÁO

Về quá trình giao dịch và mục đích sử dụng vốn liên quan đợt phát hành của Công ty cổ phần Tập đoàn Yeah1 (YEG)

Kính gửi: Sở Giao dịch Chứng khoán TP. HCM

Liên quan đến các giao dịch chuyển nhượng cổ phiếu và mục đích sử dụng vốn từ đợt phát hành riêng lẻ cổ phiếu của YEG, YEG xin được báo cáo Quý Sở các nội dung sau:

1. Về các giao dịch cổ phiếu của DFJ Vinacapital Venture Investment Ltd, ông Nguyễn Ảnh Nhượng Tổng và ông Hồ Ngọc Tấn

Bản chất của giao dịch này là DFJ Vinacapital Venture Investment Ltd sẽ bán ra 7.820.000 cổ phiếu hiện hữu đang nắm giữ tại YEG cho nhà đầu tư nước ngoài và giao dịch sẽ được thực hiện sau khi cổ phiếu YEG được niêm yết (thực hiện theo hình thức giao dịch thỏa thuận vào ngày thứ 2 sau khi cổ phiếu YEG niêm yết). Tuy nhiên, do DFJ Vinacapital Venture Investment Ltd (DFJV) đang là cổ đông nội bộ của YEG nên khi niêm yết, DFJV không thể chuyển nhượng cổ phiếu trực tiếp cho nhà đầu tư nước ngoài.

Để đàm bào được việc bán cổ phiếu YEG cho nhà đầu tư nước ngoài theo như thỏa thuận, sau khi đàm phán, các cổ đông thống nhất cách thức giao dịch như sau:

- a. DFJV bán 7.820.000 cổ phiếu cho ông Nguyễn Ảnh Nhượng Tổng (là chủ tịch của YEG)
- b. Ông Nguyễn Ảnh Nhượng Tổng bán 7.820.000 cổ phiếu nhận được từ DFJV cho 06 cá nhân khác (không thuộc diện là cổ đông nội bộ, cổ đông lớn và không bị hạn chế chuyển nhượng), để có thể giao dịch 7.820.000 cổ phiếu này cho nhà đầu tư nước ngoài theo như thỏa thuận.
DFJV không bán trực tiếp cho 06 cá nhân vì căn cứ trên nguyên tắc đàm phán, sự tin tưởng và thỏa thuận, DFJV muốn bán cổ phiếu này cho người điều hành của YEG.
- c. 06 cá nhân nhận chuyển nhượng 7.820.000 cổ phiếu nêu trên giao dịch thỏa thuận bán cho các nhà đầu tư vào ngày thứ 2 sau khi YEG được niêm yết trên sàn chứng khoán.

Ngoài ra, theo cam kết với các nhà đầu tư nước ngoài, ngay sau khi các nhà đầu tư nước ngoài mua 7.820.000 cổ phiếu hiện hữu với giá mua là 300.000 đồng/cổ phiếu thì cổ đông nội bộ sẽ mua cổ phiếu mới do YEG phát hành bằng 50% số cổ phiếu mà nhà đầu tư nước ngoài đã mua (tương đương 3.910.000 cổ phiếu) với giá bằng với giá mà nhà đầu tư đã mua ở giao dịch trước đó. Ở giao dịch này, DFJV là cổ đông nội bộ mua vào, tuy nhiên do sau khi thực hiện giao dịch tại Mục (c) nêu trên thì tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tại YEG đạt gần mức trần 49% nên DFJV không thể mua thêm 3.910.000 cổ phiếu mới do YEG phát hành. Để đàm bào thực hiện giao dịch này, các bên thỏa thuận là ông Nguyễn Ảnh Nhượng Tổng sẽ mua 3.910.000 cổ phiếu phát hành mới này với giá 300.000 đồng/cổ phiếu. Ngay sau khi YEG thực hiện thủ tục đăng ký tỷ lệ sở hữu nhà đầu tư nước ngoài tại YEG lên 100% theo quy định thì theo thỏa thuận các bên, DFJV sẽ mua lại 3.910.000 cổ phiếu này.

Để thực hiện được các giao dịch trên, các bên thống nhất thực hiện các giao dịch thông qua ông Hồ Ngọc Tấn vì bản thân ông Nguyễn Ảnh Nhượng Tổng là cổ đông nội bộ và bị ràng buộc bởi các quy định về hạn chế chuyển nhượng khi YEG niêm yết.

Như vậy, toàn bộ cấu trúc này đã được thỏa thuận với nhà đầu tư nước ngoài, đảm bảo nhà đầu tư không bị hạn chế chuyển nhượng, vừa đảm bảo YEG có dòng tiền mới để hoạt động và đầu tư mang lại lợi nhuận như đã cam kết. Số lượng cổ phiếu YEG của ông Nguyễn Ảnh Nhượng Tổng trước và sau khi hoàn thành giao dịch này không thay đổi, vẫn là 11.331.408 cổ phiếu.

2. Về tiến độ sử dụng vốn dự kiến thu được từ đợt phát hành cổ phiếu riêng lẻ

Tiếp theo Nghị quyết Hội đồng quản trị số 1406/2018/NQ-HĐQT ngày 14/06/2018 thông qua chi tiết phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ của CTCP Tập đoàn Yeah1, để đảm bảo việc sử dụng vốn hiệu quả, phù hợp chiến lược kinh doanh và tình hình thực tế, Hội đồng quản trị YEG đã ban hành Nghị quyết số 1607/2018/NQ-HĐQT ngày 16/07/2018 thông qua chi tiết thời gian sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu.

Cụ thể về việc giải ngân vốn để mua Công ty TNHH Thương Mại Dịch Vụ và Quảng Cáo Truyền Thông BlueX, Công ty CP Công Nghệ và Truyền Thông ADSBNC và Công ty cổ phần truyền thông trực tuyến Netlink:

a. Đối với Công ty TNHH Thương Mại Dịch Vụ và Quảng Cáo Truyền Thông BlueX:

YEG dự kiến chi 117.600.000.000 đồng để mua chi phối phần vốn của Công ty TNHH Thương Mại Dịch Vụ và Quảng Cáo Truyền Thông BlueX (dưới đây gọi tắt là "BlueX"), một công ty được thành lập vào ngày 31 tháng 5 năm 2018 với vốn điều lệ là 10.000.000.000 đồng. Trong khi đó, kế hoạch sử dụng vốn đã được phê duyệt tại Nghị quyết Đại Hội Đồng Cổ Đông thường niên YEG năm 2018 ngày 10 tháng 4 năm 2018, trước ngày BlueX thành lập.

Về vấn đề này, YEG xin cung cấp thêm thông tin như sau:

- i) Do đây là hoạt động M&A trong ngành nên để đảm bảo sự thành công, Hội đồng Quản trị, Ban Giám đốc của YEG đã thương thảo và thống nhất với các cổ đông sáng lập của BlueX để thành lập một công ty TNHH mới với tên gọi, chiến lược hoạt động kinh doanh và vốn điều lệ ban đầu 10.000.000.000 đồng từ trước Đại Hội Đồng Cổ Đông 2018 diễn ra (có Biên bản ghi nhớ đính kèm) để đảm bảo tính khả thi khi trình trước ĐHĐCĐ của YEG.
- ii) Bản chất của hoạt động M&A này là BlueX được thành lập dựa trên việc kế thừa và tiếp tục các hoạt động kinh doanh có sẵn từ trước và các hoạt động này được quản lý điều hành thực hiện bởi các cổ đông sáng lập BlueX. Theo sự cam kết trước khi YEG giải ngân, các cổ đông sáng lập của BlueX sẽ cam kết gắn bó làm việc lâu dài tại BlueX sau khi bán vốn, cam kết lợi nhuận tối thiểu hàng năm và đặc biệt không được phép tham gia các hoạt động có tính chất cạnh tranh với BlueX.
- iii) Về giá mua: dự kiến là 117.600.000.000 đồng
Hội đồng Quản trị và ban lãnh đạo YEG đã có kinh nghiệm trong việc thực hiện các hoạt động M&A các công ty trong ngành nhằm hoàn thành chiến lược phát triển toàn diện hệ sinh thái truyền thông đa kênh của YEG. Do đó, giá mua mà YEG dự kiến chi ra được căn cứ vào cam kết của các cổ đông sáng lập của BlueX, tiềm năng lợi nhuận và chiến lược kinh doanh mà YEG đã đánh giá được từ thương vụ này. Ngoài ra, để đảm bảo quyền lợi của cổ đông YEG,

việc giải ngân sẽ thực hiện theo tiến độ phụ thuộc vào kết quả kinh doanh định kỳ hàng quý của BlueX được soát xét bởi Công ty kiểm toán theo chỉ định của YEG.

iv) Người nội bộ và người liên quan đến người nội bộ của YEG đều không tham gia và không có bất kỳ xung đột lợi ích nào đối với Công ty.

Đến thời điểm hiện tại YEG chưa giải ngân bất kỳ khoản tiền nào cho BlueX, trong tương lai việc giải ngân đầu tư này sẽ được thể hiện trong báo cáo tài chính của YEG theo quy định.

b. Đối với Công ty CP Công Nghệ và Truyền Thông ADSBNC

Công ty CP Công Nghệ và Truyền Thông ADSBNC (dưới đây gọi tắt là “ADSBNC”) được thành lập vào ngày 28 tháng 5 năm 2014 và hiện tại vốn điều lệ là 2 tỷ đồng. Theo kế hoạch, YEG dự kiến chi 117 tỷ đồng để đầu tư vào ADSBNC.

Về vấn đề này, YEG xin cung cấp thêm thông tin như sau:

- i) Căn cứ báo cáo tài chính của ADSBNC năm 2017 với lợi nhuận sau thuế là 10 tỷ đồng. YEG đã thống nhất định giá ADSBNC là 11 lần lợi nhuận sau thuế. YEG đã tiến hành thẩm định (Due diligence) công ty ADSBNC và cho rằng với tiềm năng hiện tại, việc YEG thống nhất định giá với PE là 11x lợi nhuận sau thuế là hợp lý.
- ii) Việc đầu tư vào ADSBNC sẽ được tiến hành thành 2 giai đoạn. Giai đoạn 1, YEG sẽ tiến hành mua cổ phần từ các cổ đông hiện hữu là 50 tỷ. Giai đoạn 2, YEG sẽ góp vốn mới là 67 tỷ đồng vào ADSBNC để đẩy mạnh sản xuất kinh doanh.
- iii) Đối với mỗi giai đoạn việc giải ngân sẽ thực hiện theo tiến độ phụ thuộc vào kết quả kinh doanh định kỳ hàng quý của ADSBNC được soát xét bởi Công ty kiểm toán theo chỉ định của YEG.
- iv) Người nội bộ và người liên quan đến người nội bộ của YEG đều không tham gia và không có bất kỳ xung đột lợi ích nào đối với Công ty.
- v) Hiện nay, do việc huy động vốn từ phát hành riêng lẻ chưa hoàn tất, do đó YEG chưa tiến hành giải ngân và góp vốn cho ADSBNC nên vốn điều lệ của đơn vị không thay đổi. YEG chỉ mới thực hiện giải ngân số tiền 6 tỷ đồng để đặt cọc mua cổ phần của cổ đông hiện hữu ADSBNC. Trong tương lai việc giải ngân đầu tư này sẽ được thể hiện trong báo cáo tài chính của YEG theo quy định.

c. Đối với Công ty cổ phần truyền thông trực tuyến Netlink (NetLink)

YEG có kế hoạch giải ngân 100.000.000.000 đồng để tăng tỉ lệ sở hữu tại Netlink bằng việc mua lại cổ phần của cổ đông hiện hữu và tăng vốn mới cho NetLink. NetLink là công ty được thành lập vào ngày 20 tháng 08 năm 2007 với vốn điều lệ hiện tại là 20.000.000.000 đồng.

Chi tiết về việc định giá và giải ngân cho NetLink, YEG xin cung cấp thêm thông tin như sau:

- i) Căn cứ báo cáo tài chính kiểm toán năm 2017 của Netlink, được PwC kiểm toán thì lợi nhuận sau thuế 2017 là 12 tỷ đồng. Căn cứ vào hợp đồng mua bán cổ phần ký vào ngày 15 tháng 6 năm 2017 giữa YEG và cổ đông sáng lập của Netlink, giá trị định giá của Netlink là 156 tỷ đồng tương ứng với mức PE tương đương 13 lần.
- ii) Giá trị đầu tư của Netlink còn được thể hiện qua việc Netlink là đơn vị duy nhất ở Đông Nam Á, và là 1 trong 5 đơn vị toàn cầu nhận được giấy phép Đối tác xuất bản trên tất cả các nền tảng của Google. Giấy phép có giá trị này cho phép Netlink hợp tác với nhà phát triển web, ứng dụng và nhà phát triển trò chơi trên web để quản lý không gian quảng cáo trên trang web, ứng dụng và trò chơi được xuất bản ở toàn cầu.
- iii) Tính đến thời điểm hiện tại YEG đã thực hiện việc mua lại cổ phần của cổ đông sáng lập Netlink với giá trị là 118.4 tỷ tương đương với tỉ lệ 76% cổ phần của Netlink, trong đó đã giải ngân

105.9 tỷ và chưa thanh toán 12.5 tỷ. YEG có kế hoạch mua thêm 23.9% cùng mức định giá tương tự với giá trị mua thêm là 37.5 tỷ. Như vậy, YEG dự kiến giải ngân thêm 50 tỷ đồng để chiếm tỷ lệ 99.9% cổ phần Netlink thông qua việc mua lại cổ phần của cổ đông hiện hữu, sau đó tiến hành tăng vốn 50 tỷ để mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh của Netlink ra thị trường quốc tế. Trong tương lai việc giải ngân đầu tư này sẽ được thể hiện trong báo cáo tài chính của YEG theo quy định hiện hành.

- iv) Người nội bộ và người liên quan đến người nội bộ của YEG đều không tham gia và không có bất kỳ xung đột lợi ích nào đối với Công ty.

Như vậy, cơ sở của các hoạt động đầu tư của YEG vào các công ty khác, bên cạnh YEG đã đàm phán, tìm hiểu kỹ thông tin, còn dựa trên tiềm năng tăng trưởng, khả năng sinh lợi của các công ty mục tiêu sau khi trở thành thành viên trong hệ sinh thái truyền thông đa kênh của YEG. Mức định giá P/E của các công ty mục tiêu vào khoảng 11x – 13x lợi nhuận sau thuế. So với mức P/E trung bình của các công ty cùng ngành trong khu vực và thế giới là trên 30x, mức định giá của YEG vào các công ty mục tiêu là hoàn toàn hợp lý và có lợi cho cổ đông của YEG khi tiến hành đầu tư nắm giữ cổ phần chi phối.

Công ty Cổ phần Tập đoàn Yeah1 cam kết chịu trách nhiệm về tính trung thực của các thông tin giải trình nêu trên.

Công ty Cổ phần Tập đoàn Yeah1 xin báo cáo các thông tin trên để Quý Sở được rõ.

Trân trọng./.

Nơi nhận:

- Như kính gửi;
- SSC;
- Lưu: VT ,

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT



NGUYỄN ANH NHƯ ỜNG TỔNG

.....
Tp. Hồ Chí Minh, ngày 16 tháng 07 năm 2018

NGHỊ QUYẾT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN YEAH1

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

- Căn cứ luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 đã được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam khóa XI, kỳ họp thứ 13 thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Tập đoàn Yeah1;
- Căn cứ biên bản họp Hội đồng Quản trị Công ty cổ phần Tập đoàn Yeah1 ngày 16/07/2018

QUYẾT NGHỊ:

Điều 1.

Được ủy quyền của Đại hội đồng cổ đông tại Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 10/04/2018 của CTCP Tập đoàn Yeah1, Hội đồng quản trị CTCP Tập đoàn Yeah1 đã ban hành Nghị quyết Hội đồng quản trị số 1406/2018/NQ-HĐQT ngày 14/06/2018 thông qua chi tiết phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán.

Để đảm bảo việc sử dụng vốn hiệu quả, phù hợp chiến lược kinh doanh và tình hình thực tế của Công ty, Hội đồng quản trị quyết định thông qua chi tiết thời gian sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu theo Phụ lục 3 đính kèm.

Trường hợp khi đến thời hạn giải ngân số tiền thu được từ đợt phát hành như đã nêu tại Phụ lục 3, các Công ty YEG dự kiến đầu tư không còn phù hợp chiến lược đầu tư của Tập đoàn, Hội đồng quản trị YEG sẽ điều chỉnh phương án sử dụng vốn và báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Sở giao dịch Chứng khoán Tp.HCM và Đại hội đồng cổ đông gần nhất.

Điều 2. Điều khoản thi hành

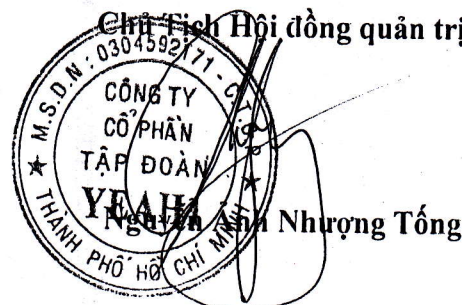
Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Thành viên HĐQT, Ban Điều hành chịu trách nhiệm thi hành Quyết định này

Nơi nhận:

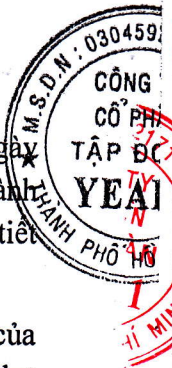
- Các thành viên HĐQT;
- Ban kiểm soát;
- Ban TGD (thực hiện);
- Lưu: VT.

T/M. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chủ tịch Hội đồng quản trị



Nguyễn Nhượng Tổng



PHỤ LỤC 3: CHI TIẾT MỤC ĐÍCH SỬ DỤNG VỐN TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH

STT	Chi tiết	Hành động góp vốn	Số tiền đã nhận và đang sử dụng (tính đến 31/12/2019)	Số tiền sử dụng và đang sử dụng (VNĐ)	Tỷ trọng số vốn được sử dụng để thực hiện dự án (%)	Tỷ lệ sử dụng vốn YEG sau khi chi trả thêm
I. Đầu tư vào mạng SS thiết bị và các mạng cố định quan trọng						
1	CTCP Truyền Thông Trục tuyến Netlink	YEG mua lại cổ phần của cổ đông hiện hữu	401.900.000.000	703.900.000.000	60,00%	
2		YEG góp vốn mới	50.000.000.000	50.000.000.000	4,26%	20.000.000.000
3		YEG góp vốn mới	101.900.000.000	203.800.000.000	4,26%	30.000.000.000
4		YEG góp vốn mới	100.000.000.000	200.000.000.000	17,17%	10.000.000.000
5	Sử dụng chung cho Tập đoàn		50.000.000.000	200.000.000.000	17,05%	90.760.000.000
II. Đầu tư vào mạng Thương mại truyền thông						
6	Công ty CP Công Nghệ và Truyền Thông AUBSHNK	YEG mua lại cổ phần của cổ đông hiện hữu	131.800.000.000	234.600.000.000	20,00%	
7		YEG góp vốn mới	50.000.000.000	50.000.000.000	4,26%	2.000.000.000
8	Công ty TNHH Thương Mại Dịch Vụ và Quảng Cáo Truyền Thông Bhuax	YEG mua lại phần vốn góp của thành viên góp vốn	23.000.000.000	67.000.000.000	5,71%	2.000.000.000
III. Đầu tư vào						
9	Công ty Cổ phần Giải Trí Rạng	Phát triển mạng truyền thông	58.800.000.000	117.600.000.000	10,00%	10.000.000.000
10	Công ty Cổ phần Giải Trí (Năm 1)	Phát triển mạng truyền thông	234.600.000.000	234.600.000.000	20,00%	
11	Công ty Cổ phần Phát triển Thương Hiệu (Năm 1)	Phát triển mạng truyền thông	34.600.000.000	34.600.000.000	2,95%	
12	Công ty Cổ phần Tập Đoàn (Năm 1)	Phát triển mạng truyền thông	75.000.000.000	75.000.000.000	6,39%	
TỔNG CỘNG			768.300.000.000	1.173.000.000.000	100,00%	

(*) Tỷ lệ sử dụng vốn YEG dựa trên số vốn đã nhận và đang sử dụng

