



TẬP ĐOÀN DẦU KHÍ
QUỐC GIA VIỆT NAM
TỔNG CÔNG TY CỔ PHẦN
KHOAN VÀ DỊCH VỤ KHOAN
DẦU KHÍ

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Số: 1320 / PVD - HĐQT

TP. Hồ Chí Minh, ngày 12 tháng 11 năm 2009

TỜ TRÌNH LẤY Ý KIẾN CỔ ĐÔNG

Kính gửi: **QUÝ CỔ ĐÔNG**
TỔNG CÔNG TY CỔ PHẦN KHOAN VÀ DỊCH VỤ KHOAN DẦU KHÍ

- Căn cứ Điều lệ Tổng Công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling) được Đại hội đồng cổ đông thông qua ngày 29/3/2008;
 - Căn cứ Quy chế làm việc của Hội đồng Quản trị PV Drilling ngày 2/3/2006;
- Hội đồng Quản trị (HĐQT) PV Drilling trân trọng gửi Quý vị cổ đông Tờ trình lấy ý kiến về việc chia cổ tức năm 2009 như sau:

1. Kết quả kinh doanh năm 2009 (ước tính)

Năm 2009 kết quả sản xuất kinh doanh (SXKD) của PV Drilling được ước tính như sau:

STT	Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Kết quả ước tính
1	Vốn điều lệ trước chia cổ tức	tỷ đồng	1.578,84
2	Doanh thu	tỷ đồng	4.000,00
3	Lợi nhuận trước thuế	tỷ đồng	1.050,00
4	Lợi nhuận sau thuế	tỷ đồng	900,00
5	Tỷ suất Lợi nhuận ST/Vốn điều lệ BQ *	%	65,6%
6	Lãi cơ bản/cổ phiếu (EPS) *	đồng	6,557
7	Lợi nhuận có thể chia cổ tức sau trích quỹ	tỷ đồng	666,00
8	Tỷ lệ cổ tức/ Vốn ĐL cuối năm (dự kiến)	%	42,2%

Ghi chú: () Vốn điều lệ và số cổ phiếu được sử dụng tính toán trong mục 5 & 6 là số vốn điều lệ và số cổ phiếu bình quân lưu hành trong năm 2009.*

2. Phương án chia cổ tức năm 2009

Như đã đề cập ở trên, với mức lợi nhuận ước tính có thể chia cổ tức trong năm 2009 là 666 tỷ đồng, PV Drilling dự kiến sẽ thực hiện Phương án chia cổ tức năm 2009 như sau:

- Tạm tính và chi trả một phần cổ tức 2009 bằng cổ phiếu với tỷ lệ chia cổ tức là 33,3% trong năm 2009 (khoảng 526,28 tỷ đồng, tương đương 78% - 80% tổng số

lợi nhuận sau trích quỹ) bằng cách phát hành thêm 52.627.930 cổ phần để chia cổ tức.

- Phần còn lại (khoảng 139,72 tỷ đồng, tương đương 20% - 22% tổng số lợi nhuận sau trích quỹ), PV Drilling sẽ giữ lại để hỗ trợ nguồn vốn cho nhu cầu SXKD và đầu tư XDCB của PV Drilling.

Phương án chia cổ tức năm 2009 chi tiết như sau:

➤ Lợi nhuận có thể chia cổ tức 2009:	666,00 tỷ đồng
➤ Trả cổ tức bằng cổ phiếu trong năm 2009:	526,28 tỷ đồng
➤ Lợi nhuận 2009 giữ lại:	139,72 tỷ đồng

Trong đó:

Phương án trả cổ tức bằng cổ phiếu: cổ đông sẽ nhận được một phần cổ tức năm 2009 bằng cổ phiếu.

- Tổng số cổ phần trước phát hành: 157.883.789 cổ phần
- Số lượng cổ phần phát hành thêm chia cổ tức: 52.627.930 cổ phần
- Loại cổ phần phát hành : cổ phần phổ thông
- Mệnh giá : 10.000 đồng/ cổ phần
- Phương thức phát hành: Phát hành cho cổ đông hiện tại theo tỷ lệ 3:1

Tại thời điểm chốt danh sách cổ đông, mỗi cổ đông sở hữu 03 cổ phiếu PVD được quyền nhận thêm 01 cổ phiếu mới thông qua phương án phát hành để chia cổ tức.

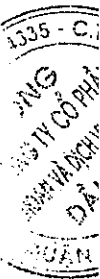
- Tổng số cổ phần sau phát hành: 210.511.719 cổ phần
- Thời gian dự kiến phát hành: Tháng 12/2009
- Hình thức phát hành: đăng ký phát hành và niêm yết qua Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.
- Vốn điều lệ sau phát hành: 2.105.117.190.000 đồng

Theo đó, PV Drilling sẽ tăng vốn điều lệ và sửa đổi Điều lệ của Tổng công ty PV Drilling liên quan đến việc phát hành thêm cổ phiếu để chia cổ tức năm 2009 theo tỷ lệ đã được thông qua. Các điều khoản khác của Điều lệ hiện hành của PV Drilling không thay đổi và giữ nguyên hiệu lực.

3. Lợi ích của việc chia cổ tức 2009 bằng cổ phiếu

3.1 Đáp ứng nhu cầu vốn đầu tư XDCB năm 2010

Theo kế hoạch SXKD 2010, tổng mức đầu tư XDCB và mua sắm trang thiết bị của PV Drilling dự đoán khoảng 1.500 tỷ đồng, trong đó dự án đầu tư giàn khoan tiếp trợ nửa nổi nửa chìm (TAD) chiếm khoảng 550 tỷ đồng. Bên cạnh đó, PV Drilling cũng cần phải thu xếp nguồn vốn chủ sở hữu để tiếp tục góp vốn đầu tư giàn khoan TAD vào năm 2011. Với cơ cấu nguồn vốn chủ sở hữu và vốn vay là 30/70 thì PV Drilling cần ít nhất khoảng 500 tỷ đồng từ vốn chủ sở hữu để phục vụ cho nhu cầu đầu tư trong năm 2010.



3.2 **Đáp ứng mong đợi của các Cổ đông**

Do trong năm 2008, PV Drilling đã giữ lại 50% cổ tức để phục vụ nhu cầu hoạt động SXKD nên trong năm 2009, việc chia một phần cổ tức bằng cổ phiếu sẽ đáp ứng sự mong đợi được nhận cổ tức của các Cổ đông, đồng thời kích thích cung, cầu giao dịch cổ phiếu PVD theo xu hướng của thị trường chứng khoán. Về lâu dài thì thị giá cổ phiếu sẽ tăng trưởng trở lại do tổng giá trị tài sản của PV Drilling lớn và tiềm năng lợi nhuận của PV Drilling khá lớn khi kinh tế thế giới đi vào ổn định.

3.3 **Cân đối chỉ tiêu tài chính**

Với tổng tài sản trên 11.000 tỷ đồng, việc tăng vốn điều lệ trong năm 2009 là hợp lý, hỗ trợ giảm tỷ lệ Nợ/ Vốn từ 2,75 lần vào cuối tháng 09/2009 xuống còn khoảng 1,7 lần vào cuối năm 2009 cũng như góp phần cân đối các chỉ tiêu tài chính khác, làm cơ sở để Tổng công ty vay vốn cho các dự án tiếp theo.

Trên cơ sở đó, việc xem xét phương án chia cổ tức từ lợi nhuận sau khi trích quỹ của năm 2009 bằng cổ phiếu theo tỷ lệ 3:1 là cần thiết, góp phần cân đối giữa nhu cầu vốn và thị giá cổ phiếu một cách phù hợp nhất cũng như tăng tính hợp lý hóa cho cơ cấu nguồn vốn của PV Drilling sau khi phát hành tăng vốn điều lệ để sáp nhập PVD Invest.

Hội đồng quản trị kính đề nghị Đại hội đồng cổ đông phê duyệt:

- Phương án chia cổ tức năm 2009 bằng cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ 3:1 như trình bày ở trên (mỗi cổ đông sở hữu 03 cổ phiếu PVD sẽ được quyền nhận thêm 01 cổ phiếu mới).

- Việc niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh số cổ phiếu phát hành thêm từ việc chia cổ tức bằng cổ phiếu năm 2009, tăng vốn điều lệ và sửa đổi Điều lệ như đã nêu tại mục 2 trên đây.

Chân thành cảm ơn và trân trọng kính chào.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH HĐQT



LÊ NHƯ LINH