

**CÔNG TY CP DƯỢC PHẨM
IMEXPHARM/
IMEXPHARM CORPORATION**

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc
THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence - Freedom - Happiness**

Số/No.: 559 /IMP

Tp. Cao Lãnh, ngày 03 tháng 11 năm 2023
Cao Lãnh City, November 03, 2023

**CÔNG BỐ THÔNG TIN
TRÊN CÔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA ỦY
BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC VÀ SGĐCK
TP.HCM**

**DISCLOSURE OF INFORMATION
ON THE STATE SECURITIES COMMISSION'S PORTAL
AND HOCHIMINH STOCK EXCHANGE'S PORTAL**

Kính gửi/ To: - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước/ *The State Securities Commission*
- Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM/ *Hochiminh Stock Exchange*

- Tên tổ chức : Công ty Cổ phần Dược phẩm Imexpharm
- Organization name : *Imexpharm Corporation*
- Mã chứng khoán : IMP
- Securities Symbol : *IMP*
- Địa chỉ trụ sở chính : Số 04, Đường 30/4, P.1, Tp. Cao Lãnh, Tỉnh Đồng Tháp
- Address : *No.04, 30/4 Str., W.1, Cao Lanh City, Dong Thap Province*
- Điện thoại/ Telephone : (84.277) 3851 941
- Fax : (84.277) 3853 106
- Người thực hiện CBTT : Ông Nguyễn Quốc Định
- Submitted by : *Mr.Nguyen Quoc Dinh*
- Chức vụ : Phó Tổng Giám đốc – Người được ủy quyền CBTT
- Position : *Deputy General Director - Person authorized to disclose information*

Loại thông tin công bố : định kỳ bất thường 24h theo yêu cầu
Information disclosure type: Periodic Irregular 24 hours On demand

Nội dung thông tin công bố (*)/ Content of Information disclosure (*):

Nghị quyết HĐQT Số 10/2023/NQ-HĐQT-IMP ngày 03/11/2023 của Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Dược phẩm Imexpharm về việc lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản/
Resolution No.10/2023/NQ-HĐQT-IMP dated November 03, 2023 of the Board of Directors of Imexpharm Corporation on collecting GMS' opinions in writing to ratify GMS' resolutions.

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 03 tháng 11 năm 2023 tại đường dẫn: <https://www.imexpharm.com/nha-dau-tu/tai-lieu/cong-bo-thong-tin>

This information was disclosed on Company/Fund's Portal on November 03, 2023, Available at: <https://www.imexpharm.com/en/nha-dau-tu/tai-lieu/cong-bo-thong-tin>

Tôi cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố./

I declare that all information provided in this paper is true and accurate; I shall be legally responsible for any misrepresentation.





IMEXPHARM
Sự cam kết ngay từ đầu

CHẤT LƯỢNG HÀNG ĐẦU - TIÊU CHUẨN CHÂU ÂU

Tài liệu đính kèm/
Attachment:
-Nghị quyết HĐQT
Số 10 /2023/NQ-HĐQT-IMP
Ngày 03/11/2023
-BOD's Resolution
No. 10 /2023NQ-HDQT-IMP
on Nov. 03, 2023.

Đại diện tổ chức
Organization representative

Người được UQ CBTT

Person authorized to disclose information



NGUYỄN QUỐC ĐỊNH





**NGHỊ QUYẾT CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
V.v Lấy ý kiến Đại hội đồng cổ đông bằng văn bản**

**HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN DƯỢC PHẨM IMEXPHARM**

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Dược phẩm Imexpharm;
- Căn cứ Biên bản cuộc họp của Hội đồng quản trị Số 09/2023/BB-HĐQT-IMP ngày 03/11/2023.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1. Thông qua việc lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản để thông qua các vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông, cụ thể như sau:

- I. Mục đích lấy ý kiến:** Trình Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) thông qua các vấn đề sau: (1) Bầu bổ sung thành viên Hội đồng quản trị độc lập để phụ trách Ủy ban Kiểm toán; (2) Miễn chào mua công khai cho cổ đông SK Investment Vina III Pte. Ltd. (“SK Vina III”); (3) Hủy bỏ Phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP dành cho Nhân sự chủ chốt) và chuyển đổi thành Phương án Thường bằng tiền cho Nhân sự chủ chốt có đóng góp vào hiệu quả hoạt động của Công ty; (4) Sử dụng vốn chủ sở hữu (gồm các quỹ và lợi nhuận chưa phân phối) để chi cho chương trình Thường bằng tiền.
- II. Nội dung lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản cụ thể như sau:**
 - 1. Đề cử Ông Hoàng Đức Hùng để Đại Hội Đồng Cổ Đông (ĐHĐCĐ) bầu cử chức danh thành viên Hội đồng quản trị độc lập nhiệm kỳ 2023-2027.**

Đề xuất:

Hiện tại Imexpharm đang hoạt động theo mô hình quản trị được quy định tại điểm b khoản 1 Điều 137 Luật doanh nghiệp 2020, là mô hình không có Ban Kiểm soát, mà có thành viên HĐQT độc lập phụ trách Ủy ban Kiểm toán. Tuy nhiên, Imexpharm vẫn chưa có thành viên HĐQT độc lập có chuyên môn phù hợp để giữ vị trí Trưởng Ủy ban Kiểm toán.

Do vậy, trải qua quá trình tìm kiếm và đánh giá, HĐQT đề trình lên ĐHĐCĐ xem xét bầu ông Hoàng Đức Hùng là thành viên HĐQT độc lập nhiệm kỳ 2023-2027 để phụ trách Ủy ban Kiểm toán.

Tóm lược lý lịch của Ông Hoàng Đức Hùng

- Năm sinh: 1973
- Trình độ học vấn: Sau Đại học
- Trình độ chuyên môn: Thạc sĩ Tài chính Quốc tế Đại học Oxford Brookes, CIA (IIA), FCCA, FCPA Aust, VACPA
- Quốc tịch: Việt Nam
- Quá trình công tác:



- ✓ Từ 11/1994 đến 06/2014: Điều hành kiểm toán, lãnh đạo Khối dịch vụ Tư vấn, lãnh đạo Khối khách hàng Chính phủ, và Khu vực Công – Công ty Ernst & Young (EY) Việt Nam.
- ✓ Từ 07/2014 đến 09/2016: Chuyên gia Tư vấn Quốc tế - Ngân hàng Thế giới, hỗ trợ Bộ Tài chính xây dựng thể chế về Kiểm toán nội bộ tại Việt Nam.
- ✓ Từ 10/2016 đến 11/2020: Phó Tổng Giám đốc – Công ty PwC Việt Nam
- ✓ Từ 12/2020 đến nay: Chủ tịch HĐQT- Công ty Tư vấn Quản trị Doanh nghiệp CGS Việt Nam; Thành viên HĐQT – Công ty Cổ phần Dịch vụ Phân tích Di truyền.
- ✓ Từ 09/2022 đến nay: Phó Chủ tịch, Ủy viên Ban thường vụ của Hội thành viên Độc lập HĐQT Việt Nam (VNIDA); Chủ tịch của Institute of Internal Auditors Việt Nam – Phân viện Kiểm toán Nội bộ Quốc tế tại Việt Nam (IIA Vietnam Chapter)/
- Chức vụ đang nắm giữ tại Tổ chức khác:
 - ✓ Chủ tịch Institute of Internal Auditors Việt Nam – Phân viện Kiểm toán Nội bộ Quốc tế tại Việt Nam.
 - ✓ Phó Chủ tịch, Ủy viên Ban Thường vụ Hội thành viên Độc lập Hội đồng quản trị Việt Nam (VNIDA).
 - ✓ Chủ tịch HĐQT – Công ty Cổ phần Tư vấn Quản trị Doanh nghiệp CGS Việt Nam.
 - ✓ Thành viên HĐQT – Công ty Cổ phần Dịch vụ Phân tích Di truyền.
 - ✓ Thành viên độc lập HĐQT – Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va.

2. Miễn chào mua công khai cho cổ đông SK Investment Vina III Pte. Ltd. (“SK Vina III”)

Đề xuất:

- SK Vina III (hiện đang sở hữu 64,83% cổ phần đang lưu hành của Công ty) có nhu cầu mua tăng tỷ lệ sở hữu và một số cổ đông, cán bộ công nhân viên có nhu cầu chuyển nhượng cổ phần. Theo quy định, nếu việc mua bán cổ phần dẫn đến việc nắm giữ từ 65% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết trở lên, SK Vina III cần phải thực hiện thủ tục chào mua công khai hoặc không phải chào công khai nếu được ĐHĐCĐ chấp thuận miễn chào mua công khai, cụ thể như sau:
 - Quy định tại Điểm b khoản 2 Điều 35 Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14, việc mua lại cổ phiếu có quyền biểu quyết dẫn đến việc nắm giữ từ 65% trở lên tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của một công ty đại chúng không phải thực hiện chào mua công khai nếu được Đại hội đồng cổ đông của công ty đại chúng chấp thuận.
- Do các thủ tục chào mua công khai phức tạp và kéo dài và số lượng cổ phần chuyển nhượng không đáng kể, phía SK Vina III đã có công văn ngày 20/10/2023 đề nghị HĐQT xem xét việc xin ý kiến ĐHĐCĐ phê duyệt miễn chào mua công khai đối với việc chuyển nhượng cổ phần giữa SK Vina III và các cổ đông hiện hữu của IMP, dẫn đến việc SK Investment Vina III trở thành nhà đầu tư nắm trên 65% cổ phần có quyền biểu quyết của IMP, cụ thể như sau:
 - (Các) nhà đầu tư dự kiến chuyển nhượng: Các cổ đông cá nhân và tổ chức của công ty
 - Nhà đầu tư dự kiến nhận chuyển nhượng: SK INVESTMENT VINA III PTE. LTD., hiện đang là cổ đông hiện hữu của IMP
 - Tỷ lệ sở hữu cổ phần của bên nhận chuyển nhượng trước khi nhận chuyển nhượng: 64,83%
 - Tỷ lệ sở hữu cổ phần của (các) bên chuyển nhượng dự kiến: 0,2%.
 - Thời gian thực hiện: Sau khi được ĐHĐCĐ thông qua và phụ thuộc vào đàm phán giữa các bên cũng như tình hình thị trường.



3. Hủy bỏ Phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP dành cho Nhân sự chủ chốt) và chuyển đổi thành Phương án Thưởng bằng tiền cho Nhân sự chủ chốt có đóng góp vào hiệu quả hoạt động của Công ty

Hủy bỏ phương án ban đầu – ESOP

- Theo Điều 12 Nghị quyết Số 01/2023/NQ-ĐHĐCĐ-IMP ngày 28/04/2023 của Đại hội đồng cổ đông, ĐHĐCĐ đã phê chuẩn phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) cho cán bộ chủ chốt, cụ thể như sau:
 - Số lượng ESOP phát hành dự kiến: **3.333.578** cổ phiếu (tương đương 5% cổ phiếu đang lưu hành, trước cổ tức 2022)
 - Giá phát hành: 10.000 đồng/cổ phiếu
 - Hạn chế liên quan: cổ phiếu phát hành cho Cán bộ chủ chốt là cổ phiếu hạn chế chuyển nhượng từ 02 năm hoặc 03 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán; cụ thể từng đối tượng hạn chế chuyển nhượng ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định.

Phương án thay đổi dự kiến: Thưởng bằng tiền (Cash Bonus Program)

HĐQT đề trình ĐHĐCĐ chuyển đổi ESOP thành phương án **Thưởng bằng tiền** cho cán bộ chủ chốt đã có đóng góp vào hiệu quả hoạt động của Công ty, cụ thể như sau:

- **Mục đích:**
 - Thưởng bằng tiền mỗi năm trong 3 năm cho cán bộ chủ chốt để tăng tính khích lệ cho đội ngũ;
 - Chương trình tiền thưởng sẽ có cơ chế điều chỉnh gắn một phần với mức tăng trưởng lợi nhuận (Lợi nhuận trước thuế, khấu hao và lãi vay – EBITDA) hàng năm của Công ty, qua đó giúp thúc đẩy hoàn thành và vượt mục tiêu sản xuất kinh doanh của Imexpharm mà ĐHĐCĐ giao phó;
 - Giảm rủi ro cho cán bộ chủ chốt vì giá trị của cổ phiếu ESOP sẽ phụ thuộc vào dao động của thị trường chứng khoán cũng như giá cổ phiếu IMP trong trung hạn (2-3 năm).
- **Nguồn thực hiện:** Quỹ Khen thưởng Phúc lợi
- **Cơ chế để tính mức tiền thưởng theo chương trình Cash Bonus Program như sau:**
 - Tổng giá trị tiền thưởng sẽ được tính theo công thức như sau:

$$\text{TỔNG TIỀN THƯỞNG TRƯỚC THUẾ TNCN} = N \times B \times Y\% \times \{30\% + 70\% \times (1+g)\}$$

Trong đó:

- **N** là tổng số lượng cổ phiếu ESOP dự kiến phát hành theo phương án ban đầu (**3.333.578** cổ phiếu)
- **B** là **60.000 VNĐ**, là mức chênh lệch giữa giá trị trường ước tính của cổ phiếu IMP 70.000 VNĐ/cp (trước khi trả cổ tức) với giá phát hành ESOP 10.000 VNĐ/cổ phiếu
- **Y%** là tỷ lệ phân bổ tổng tiền thưởng tương ứng từng năm trong vòng 3 năm từ 2024 đến 2026, cụ thể như sau: Năm 2024: 34%; Năm 2025: 33%; Năm 2026: 33%
- **g** là tỷ lệ tăng trưởng EBITDA hàng năm đã được kiểm toán của năm liền kề trước đó. Ví dụ, g cho tính thưởng năm 2024 sẽ dựa trên tỷ lệ tăng trưởng EBITDA của 2023 so với EBITDA của 2022
- 30% là tỷ lệ thưởng cố định và 70% biến đổi theo tỷ lệ tăng trưởng EBITDA



- Giá trị tiền thưởng cơ sở = $3.333.578 \text{ CP} * 60.000 \text{ đồng/CP} = 200.014.680.000$ đồng
- Trình ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị xây dựng và ban hành **Quy chế Thưởng cho Cán bộ chủ chốt giai đoạn 2024-2026**, trong đó thông qua danh sách cán bộ chủ chốt, số lượng cổ phiếu dự kiến phân phối theo phương án ban đầu và theo đó là giá trị thưởng theo phương án mới được phân phối cho từng cá nhân dựa theo các tiêu chí quy định rõ tại Quy chế.
- Công ty sẽ tính toán và trả thêm phần thuế TNCN tương ứng theo mức thuế TNCN của mỗi cá nhân

Ví dụ: Giả sử anh Nguyễn Văn A được HĐQT phân bổ thưởng tương ứng với 2.000 cổ phiếu ESOP theo phương án ban đầu và mức tăng trưởng EBITDA mỗi năm của Công ty như sau: 2023: 20%; 2024: 10%; 2025: 10%. Theo Phương án Thưởng bằng tiền, Anh A sẽ nhận được mức tiền thưởng thuần mỗi năm trong 3 năm liên tiếp như sau:

- Năm 2024: $34\% * 2.000 \text{ CP} * 60.000 \text{ đồng/CP} \{30\% + 70\% * (1+20\%)\} = 46.512.000$ đồng.
- Năm 2025: $33\% * 2.000 \text{ CP} * 60.000 \text{ đồng/CP} \{30\% + 70\% * (1+10\%)\} = 42.372.000$ đồng.
- Năm 2026: $33\% * 2.000 \text{ CP} * 60.000 \text{ đồng/CP} \{30\% + 70\% * (1+10\%)\} = 42.372.000$ đồng.

Tổng tiền thưởng (sau thuế TNCN) mà Anh Nguyễn Văn A được nhận trong 3 năm là: **131.256.000 đồng**

4. Sử dụng vốn chủ sở hữu (bao gồm các quỹ và lợi nhuận chưa phân phối) để chi cho chương trình Thưởng bằng tiền

HĐQT đề trình ĐHĐCĐ thông qua việc sử dụng vốn chủ sở hữu (gồm các quỹ và lợi nhuận chưa phân phối), chuyển sang Quỹ khen thưởng phúc lợi để chi cho chương trình Thưởng bằng tiền. Tại ngày 30/9/2023, giá trị ghi sổ của một số các quỹ và lợi nhuận chưa phân phối trên báo cáo tài chính như sau:

- Quỹ đầu tư phát triển: 436,05 tỷ đồng
- Lợi nhuận chưa phân phối: 399,69 đồng

Điều 2. Thông qua ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông và tài liệu để xin ý kiến cổ đông bằng văn bản:

1. Thông qua ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để xin ý kiến cổ đông bằng văn bản dự kiến: 20/11/2023.
2. Thông qua Tài liệu xin ý kiến ĐHĐCĐ bằng văn bản, bao gồm:
 - Tờ trình lấy ý kiến ĐHĐCĐ bằng văn bản
 - Thư gửi cổ đông
 - Phiếu biểu quyết
 - Dự thảo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông

Điều 3. Hội đồng quản trị ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng quản trị:

- Quyết định thời gian thực hiện, chuẩn bị Tờ trình ĐHĐCĐ và các Tài liệu kèm theo để gửi cho Cổ đông.
- Thực hiện các thủ tục cần thiết để xin ý kiến cổ đông bằng văn bản.
- Thay mặt Hội đồng quản trị tổ chức, tham dự kiểm phiếu biểu quyết.



- Phê duyệt và ban hành Quy chế Thưởng cho Cán bộ chủ chốt giai đoạn 2024-2026, trong đó thông qua danh sách cán bộ chủ chốt, số lượng cổ phiếu dự kiến phân phối theo phương án ban đầu và theo đó là giá trị thưởng theo phương án mới được phân phối cho từng cá nhân.
- Thực hiện các công việc khác theo quy định của pháp luật có liên quan đến các nội dung trên.

Điều 4. Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký.

Hội đồng quản trị giao cho Chủ tịch Hội đồng quản trị và Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Dược Phẩm Imexpharm chịu trách nhiệm tổ chức và thực hiện các nội dung theo Nghị quyết.

Nơi nhận:

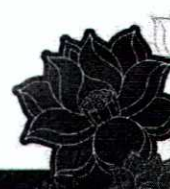
- Hội đồng quản trị;
- Ban Điều hành;
- CBTT;
- Lưu VT &
Thư ký HĐQT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



CHUN CHAERHAN



IMEXPHARM CORPORATION

No.: 10/2023/NQ-HĐQT-IMP

THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence - Freedom - Happiness

Cao Lãnh City, November 03, 2023

RESOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS

On collecting GMS' opinions in writing

THE BOARD OF DIRECTORS OF
IMEXPHARM CORPORATION

- Pursuant to the Law on Enterprises;
- Pursuant to Imexpharm Corporation's Charter;
- Pursuant to the Meeting Minutes of the Board of Directors No.09/2023/BB-HDQT-IMP dated November 03, 2023;

RESOLVED

Article 1. Approval of collecting written opinions of shareholders to approve issues under the authority of the General Meeting of Shareholders ("GMS"), specifically as follows:

- I. **Purpose of collecting GMS' opinions:** Submitting to the GMS for approval of the following issues: (1) Electing additional independent member of the Board of Directors to be in charge of the Audit Committee; (2) Waivering of public tender offer for SK Investment Vina III Pte. Ltd ("SK Vina III"); (3) Canceling the Stock issuance Plan under ESOP for Key Personnel and converting into a Cash Bonus Plan for Key Personnel who have contributed to the Company's performance; (4) Utilization the owner equity (including fund and undistributed profit) to pay for the Cash Bonus program.
- II. **The specific content of collecting shareholders' opinions in writing is as follows:**
 1. **Nominate Mr. Hoang Duc Hung for the GMS to elect the position of independent member of the Board of Directors ("BOD") for the term 2023-2027.**

Proposal:

Currently, Imexpharm is operating under the governance model specified in Point b, Clause 1, Article 137 of the Law on Enterprises 2020, which does not have a Supervisory Board, but has independent BOD member being in charge of the Audit Committee. However, Imexpharm still has not had an independent BOD member with suitable expertise to hold the position of Head of the Audit Committee.

Therefore, after a search and evaluation process, the BOD proposes to the GMS to consider electing Mr. Hoang Duc Hung as an independent member of the BOD for the term 2023-2027, to be in charge of the Audit Committee.

Summary of Mr. Hoang Duc Hung's background:

- Year of birth: 1973
- Literacy: Postgraduate
- Professional level: Master of International Finance (Oxford Brookes), CIA (IIA), FCCA, FCPA, Aust, VACPA

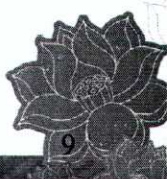


- Nationality: Vietnamese
- Employment history:
 - ✓ From 11/1994 to 06/2014: Audit Director, Leadership of Advisory Services Division, Leadership of the Government and Public Sector Clients Division, Ernst & Young (EY) Vietnam Limited.
 - ✓ From 07/2014 to 09/2016: International Consultant – World Bank, supporting the Ministry of Finance in building the Internal audit framework in Vietnam.
 - ✓ From 10/2016 to 11/2020: Deputy General Director – PwC Vietnam Limited.
 - ✓ From 12/2020 to present: Chairman of the BOD – of CGS Vietnam Governance Consultancy Joint Stock Company; Board Member – Gentis Testing Service Joint Stock Company.
 - ✓ From 09/2022 to present: Vice President, Executive Committee Member of Vietnam Independent Directors Association; President of Institute of Internal Auditors Vietnam – IIA Vietnam Chapter.
- Current positions at other Organizations:
 - ✓ President of Institute of Internal Auditors Vietnam – IIA Vietnam Chapter.
 - ✓ Vice President, Executive Committee Member of Vietnam Independent Directors Association.
 - ✓ Chairman of CGS Vietnam Governance Consultancy Joint Stock Company.
 - ✓ Members of BOD of Gentis Testing Service Joint Stock Company.
 - ✓ Independent BOD Member of No Va Land Investment Group Corporation.

2. Propose to the GMS for approval of the waiver of public tender offer for SK Investment Vina III Pte. Ltd (“SK Vina III”).

Proposal:

- SK Vina III (currently owning 64.83% of the Company's outstanding shares) wants to buy to increase its ownership and a number shareholders and employees also want to transfer their shares. Under regulations, if the acquisition and sale of shares leads to the holding of 65% or more of the total voting shares, SK Vina III is required to carry out a public tender offer procedures or not have to make a public tender offer if the GMS approves the waive of public tender offer, specifically as follows:
 - Provision of Point b, Clause 2, Article 35 of Securities Law No. 54/2019/QH14, the acquisition of voting shares results in the holding of 65% or higher of the voting share of a public company is not required to carry out the public tender offer if approved by the General Meeting of Shareholders of the public company.
- Due to complex and lengthy procedures of the public tender offer process and the number of shares expected to be transferred is insignificant, SK Vina III has a letter dated October 20, 2023 proposing the BOD for consideration on submit to the GMS for approval of the waiver of public tender offer for the transfer of shares between SK Vina III and the existing shareholders of IMP, leading to SK Investment Vina III become an investor holding more than 65% of the voting shares of IMP, as follows:
 - The intended transferor(s): Individual and institutional shareholders of the company.
 - The Transferee: SK INVESTMENT VINA III PTE. LTD., is currently an existing shareholder of IMP.
 - Percentage of share ownership by the transferee before the transfer: 64,83%



- Total estimated percentage of share ownership of the transferor(s): 0.2%.
- Implementation time: Upon the GMS's approval and dependent on the negotiation between the parties as well as the market situation.

3. Propose to the GMS for approval the cancellation of the plan to issue shares under the Employee Stock Ownership Plan (ESOP - Key Personnel) and conversion into a Cash Bonus Program for key personnel who have contributed to the Company's performance.

Cancel the initial plan – ESOP

- According to the Article 12 of Resolution No. 01/2023/NQ-DHDCD-IMP dated April 28, 2023 of the General Meeting of Shareholders, GMS approved the plan to issue shares under the Employee Stock Ownership Plan (ESOP) for key personnel as follows:
 - Expected number of ESOPs to be issued: 3,333,578 shares (equivalent to 5% of outstanding shares, before 2022 dividend)
 - Issuing price: 10,000 VND/share
 - Related restrictions: The shares issued to key personnel are restricted shares that cannot be transferred for a period of 2 or 3 years from the completion date of the offering; specific transfer restrictions are delegated to the Board of Directors for decision.

Proposed Revised plan: Cash Bonus Program (“CBP”)

The Board of Directors submit proposal to the GMS to convert ESOP into a **Cash Bonus Program** for key personnel who have contributed to the Company's performance as follows:

- **Purpose:**
 - Cash bonuses each year for 3 years for key personnel to enhance motivation within the team;
 - Bonus program will have a mechanism to be adjusted partially along with the annual profit (Earnings before interest, tax, depreciation and amortization – EBITDA) growth of the company, thereby incentivizing the achievement or exceeding of Imexpharm's production and business targets as set by the GMS;
 - Reducing the risk for key personnel as the value of ESOP shares will depend on the fluctuations of the stock market as well as the IMP stock price in the medium term (2-3 years).
- **Funding source:** Bonus and Welfare Fund
- **The basis for calculating the bonus amount is as follows:**
 - Total bonus shall be calculated by the following formula:

$$\text{TOTAL BONUS BEFORE PIT} = N \times B \times Y\% \times \{30\% + 70\% \times (1+g)\}$$

In which:

- **N** is the total number of ESOP shares expected to be issued under the initial plan (3,333,578 shares)
- **B** is **60,000 VND**, the difference between estimated market price of IMP share of 70,000 VND/share (pre-dividend) and the ESOP issuing price of 10,000 VND/share



- **Y%** is respective allocation ratio in 3 years from 2024 to 2026 period, detailed as follows: 2024: 34%; 2025: 33%; 2026: 33%
 - **g** is the annual audited EBITDA growth rate of the preceding year. E.g., g for 2024 bonus calculation shall be based on growth rate of EBITDA 2023 vs. EBITDA 2022
 - 30% is fixed bonus portion and 70% fluctuating in line with growth of EBITDA
- Base bonus value = 3,333,578 shares * 60,000 VND/share = **200,014,680,000 VND**
 - Propose to the GMS to authorize the Board of Directors to issue **Bonus Regulations for key personnel for the period 2024-2026**, in which approves the list of key personnel, the number of shares to be allocated under the initial plan and the expected bonus amount to be distributed accordingly to each individual based on the criteria clearly specified in the Regulations.
 - The company shall calculate and pay additionally the corresponding PIT according to each individual's PIT rate

For example: Assuming Mr. Nguyen Van A is allocated by the BOD a cash bonus in line with 2,000 ESOP shares of the initial plan. Assume the Company's annual EBITDA growth is as follows: 2023: 20%; 2024: 10%; 2025: 10%. According to the Cash Bonus Program, Mr. A will receive a net cash bonus each year for 3 consecutive years as follows:

- Year 2024: $34\% * 2,000 \text{ shares} * 60,000 \text{ VND/share} \{30\% + 70\% * (1+20\%)\} = 46,512,000 \text{ VND}$.
- Year 2025: $33\% * 2,000 \text{ shares} * 60,000 \text{ VND/share} \{30\% + 70\% * (1+10\%)\} = 42,372,000 \text{ VND}$.
- Year 2026: $33\% * 2,000 \text{ shares} * 60,000 \text{ VND/share} \{30\% + 70\% * (1+10\%)\} = 42,372,000 \text{ VND}$.

Total bonus (after PIT) that Mr. Nguyen Van A received in 3 years is: **131,256,000 VND**.

4. Propose to the GMS for approval to utilize the owner equity (including funds and undistributed earnings) to pay for the Cash Bonus program

The BOD proposes to the GMS for approval to utilize the owner equity (including funds and undistributed earnings), transfer Bonus and welfare fund to pay for the Cash Bonus Program. As at 30 September 2023, the outstanding balances of several fund and undistributed profit were as follows:

- Investment and development fund: 436.05 billion VND
- The undistributed earnings: 399.69 billion VND.

Article 2. Approval of the closing date for the list of shareholders and documents for collecting shareholders' opinions in writing:

1. Approve the expected date for closing the list of shareholders to collect shareholders' opinions in writing: November 20, 2023
2. Approve the Documents collecting opinions from the GMS in writing, including:
 - Proposal to collect written opinions from the GMS
 - Letter to Shareholders



- Voting Slip
- Draft Resolution of the GMS.

Article 3. The Board of Directors authorizes the Chairwoman of the BOD to:

- Decide on implementation time and prepare the GMS' submissions and meeting documents delivered to Shareholders.
- Implement necessary procedures to collect shareholders's opinions in writing.
- On behalf of the Board of Directors to organize and participate in vote counting.
- Approve **Bonus Regulations for key personnel for the period 2024-2026**, in which approves the list of key personnel, the number of shares to be allocated under the initial plan and the expected bonus amount to be distributed accordingly to each individual.
- Perform other tasks according to the provisions of law related to the above contents.

Article 4. This Resolution takes effect from the date of signing.

The Board of Directors assigned the BOD Chairwoman and the General Director of Imexpharm Corporation to be responsible for organizing and implementing the Resolution.

Recipients:

- BOD, BOM;
- Publish;
- For archives: Admin,
Secretary of the BOD.

ON BEHALF OF THE BOD

CHAIRWOMAN



CHUN CHAERHAN

