

VBOND – TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP

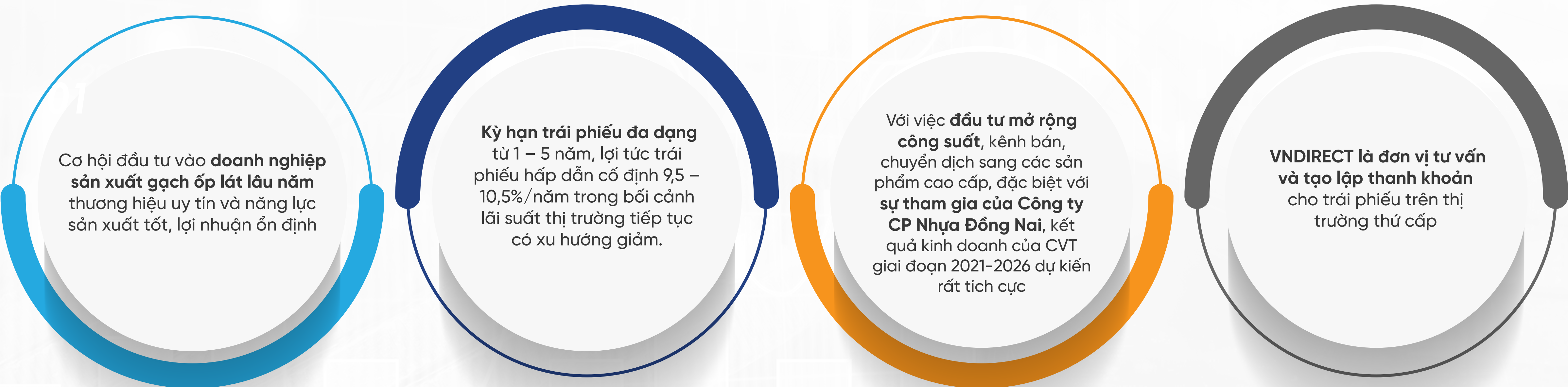
Dành riêng cho Nhà đầu tư
chuyên nghiệp (NĐTCCN)

**TRÁI PHIẾU
CÔNG TY CỔ PHẦN CMC (CVT)**



CƠ HỘI ĐẦU TƯ VÀO LĨNH VỰC VẬT LIỆU XÂY DỰNG

◆ Đặc điểm nổi bật của Trái phiếu CVT



◆ Lãi suất hấp dẫn

Lãi suất Trái phiếu Chính phủ	2.1 – 2.2%/năm – Kỳ hạn 10 năm
Lãi suất tiết kiệm	5.6 – 6.8%/năm Kỳ hạn 1 năm
Lãi suất Trái phiếu CVT	9.5 – 10.5%/năm Kỳ hạn linh hoạt

THÔNG TIN TRÁI PHIẾU

Mã trái phiếu	CVTB2122001	CVTB2123002	CVTB2125003	CVTB2126004
Quy mô phát hành	100 tỷ	100 tỷ	300 tỷ	200 tỷ
Ngày phát hành	11/08/2021			
Kỳ hạn	1 năm	2 năm	4 năm	5 năm
Lãi suất coupon	Cố định 9,5% /năm	Cố định 10,0% /năm	Cố định 10,6% /năm	Cố định 10,6% /năm
Kỳ trả lãi	6 tháng/lần			
Mục đích phát hành	Bổ sung nguồn vốn lưu động và/hoặc hợp tác/cho vay/góp vốn để thực hiện đầu tư, triển khai xây dựng các dự án mở rộng quy mô, lĩnh vực SXKD hoặc các mục đích đầu tư/kinh doanh khác phù hợp với quy định pháp luật			
Điều khoản mua lại	Không có	TCPH có quyền mua lại theo các điều khoản điều kiện trái phiếu		
Tài sản đảm bảo	- Cổ phiếu CVT: 9.372.771 cổ phiếu CTCP CMC thuộc sở hữu của các cá nhân - Cổ phiếu NVT: 42.167.440 cổ phiếu CTCP Bất động sản Du lịch Ninh Vân Bay thuộc sở hữu của các cổ đông cá nhân/tổ chức			
Cam kết bảo lãnh	Bảo lãnh thanh toán của CTCP Nhựa Đồng Nai ("DNP")			
Tỷ lệ giá trị TSBĐ	Tối thiểu 150% tổng mệnh giá trái phiếu đang lưu hành			
Nguồn trả nợ	Dòng tiền từ các nguồn thu hợp pháp của TCPH			
Đơn vị quản lý TSBĐ	CTCP Chứng khoán VNDIRECT			

TRÁI PHIẾU CVT

THÔNG TIN TÀI SẢN ĐẢM BẢO

LOẠI TÀI SẢN	GIÁ TRỊ ĐỊNH GIÁ (TỶ ĐỒNG)
9.372.771 cổ phiếu CTCP CMC thuộc sở hữu của các cá nhân	670,2
42.167.440 cổ phiếu CTCP Bất động sản Du lịch Ninh Vân Bay thuộc sở hữu của các cổ đông cá nhân/tổ chức	463,8

TỔ CHỨC PHÁT HÀNH – CÔNG TY CỔ PHẦN CMC

◆ Doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam về sản lượng sản xuất và tiêu thụ gạch ốp lát

Vị thế Top 7

CMC thuộc Top 7 công ty trong ngành, chiếm 3% thị phần gạch ốp lát cả nước. Thương hiệu uy tín, lâu năm

Hiệu quả quy mô

CMC liên tục đầu tư tăng công suất từ 2010 đến nay giúp công ty chuyển dịch sang các sản phẩm giá trị gia tăng và tạo ra biên lợi nhuận gộp cao nhất trong các công ty niêm yết cùng ngành

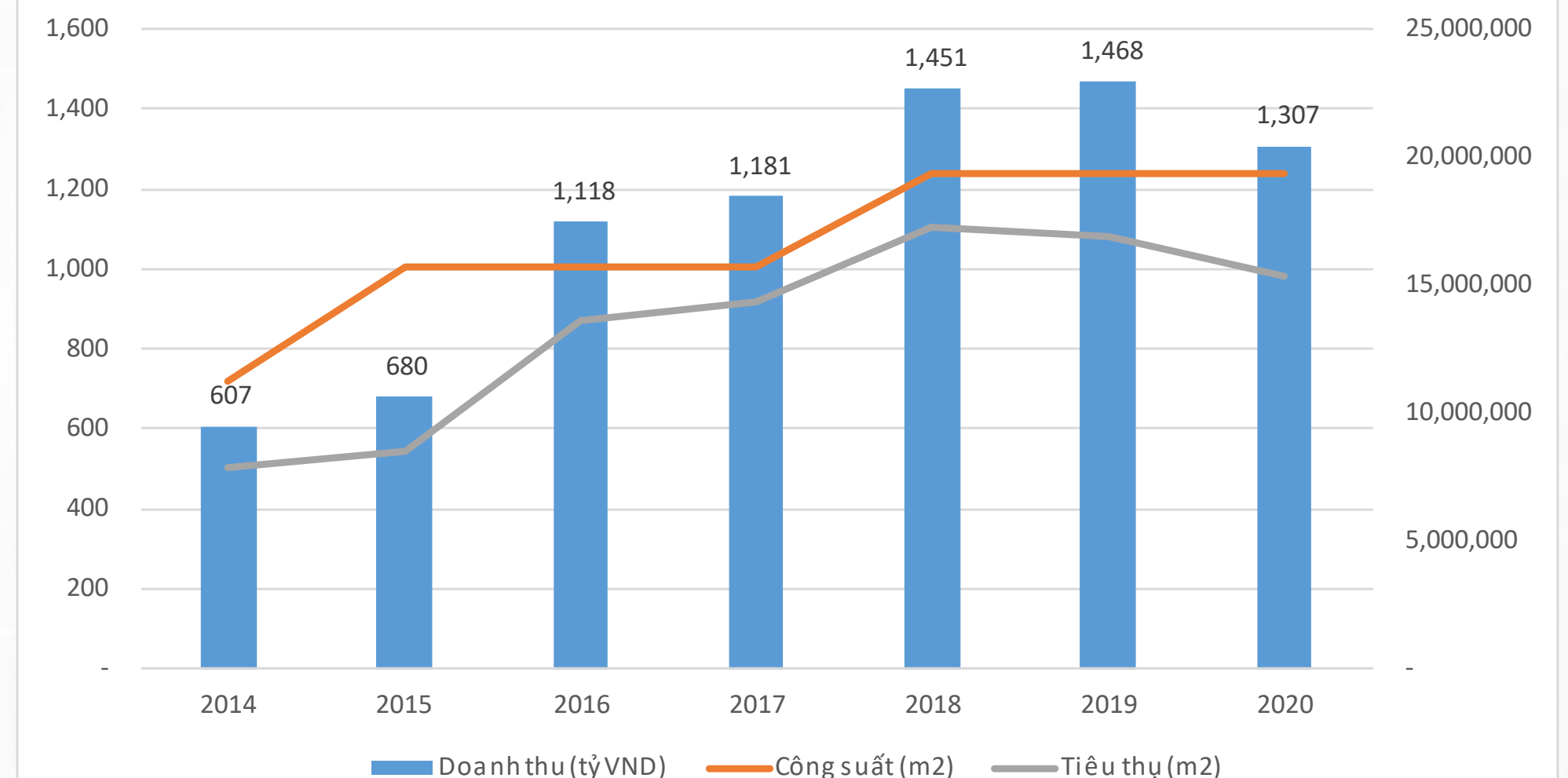
Mạng lưới phân phối rộng khắp cả nước

Phân phối rộng qua hơn 112 đại lý tập trung chủ yếu ở khu vực phía Bắc (70% doanh thu từ khu vực miền Bắc), có dư địa để mở rộng với khu vực phía Nam

Nhân sự chất lượng cao

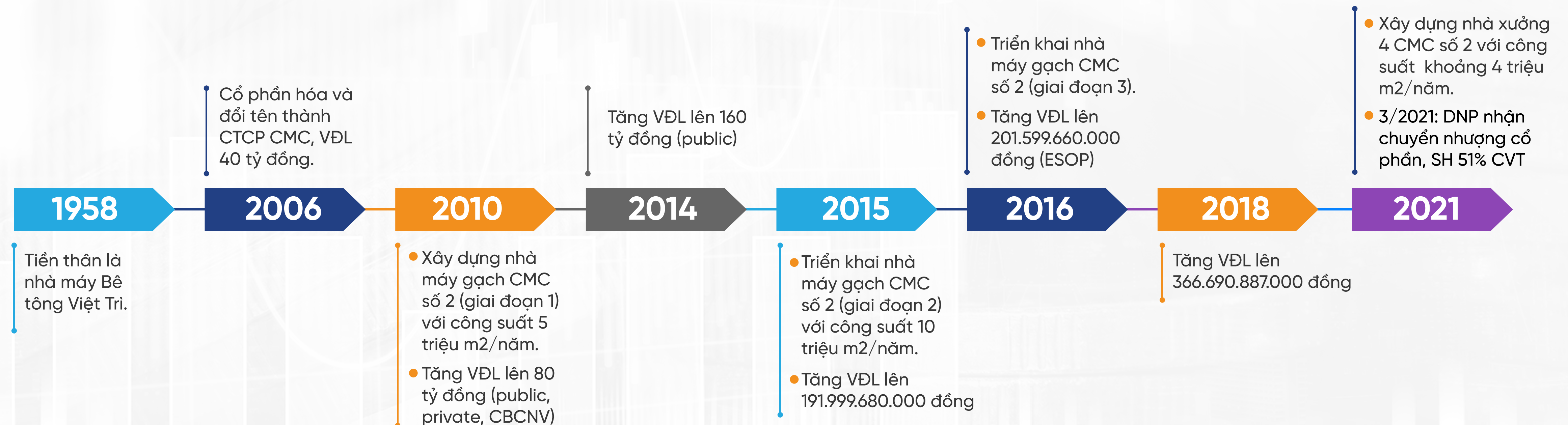
Đội ngũ nhân sự kinh nghiệm lâu năm trong lĩnh vực sản xuất và phân phối gạch. Đặc biệt CMC còn nhận được sự hỗ trợ của cổ đông lớn là công ty DNP.

Tăng trưởng sản lượng & doanh thu của CMC



TỔ CHỨC PHÁT HÀNH – LỊCH SỬ HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN

-  Tiền thân là nhà máy bê tông Việt Trì (1958), công ty tiến hành cổ phần hóa và đổi tên thành Công ty Cổ phần CMC vào 23/03/2006.
-  Vốn điều lệ tăng từ **40 tỷ đồng** năm 2006 lên **366,7 tỷ** năm 2018.



TỔ CHỨC PHÁT HÀNH – NĂNG LỰC SẢN XUẤT

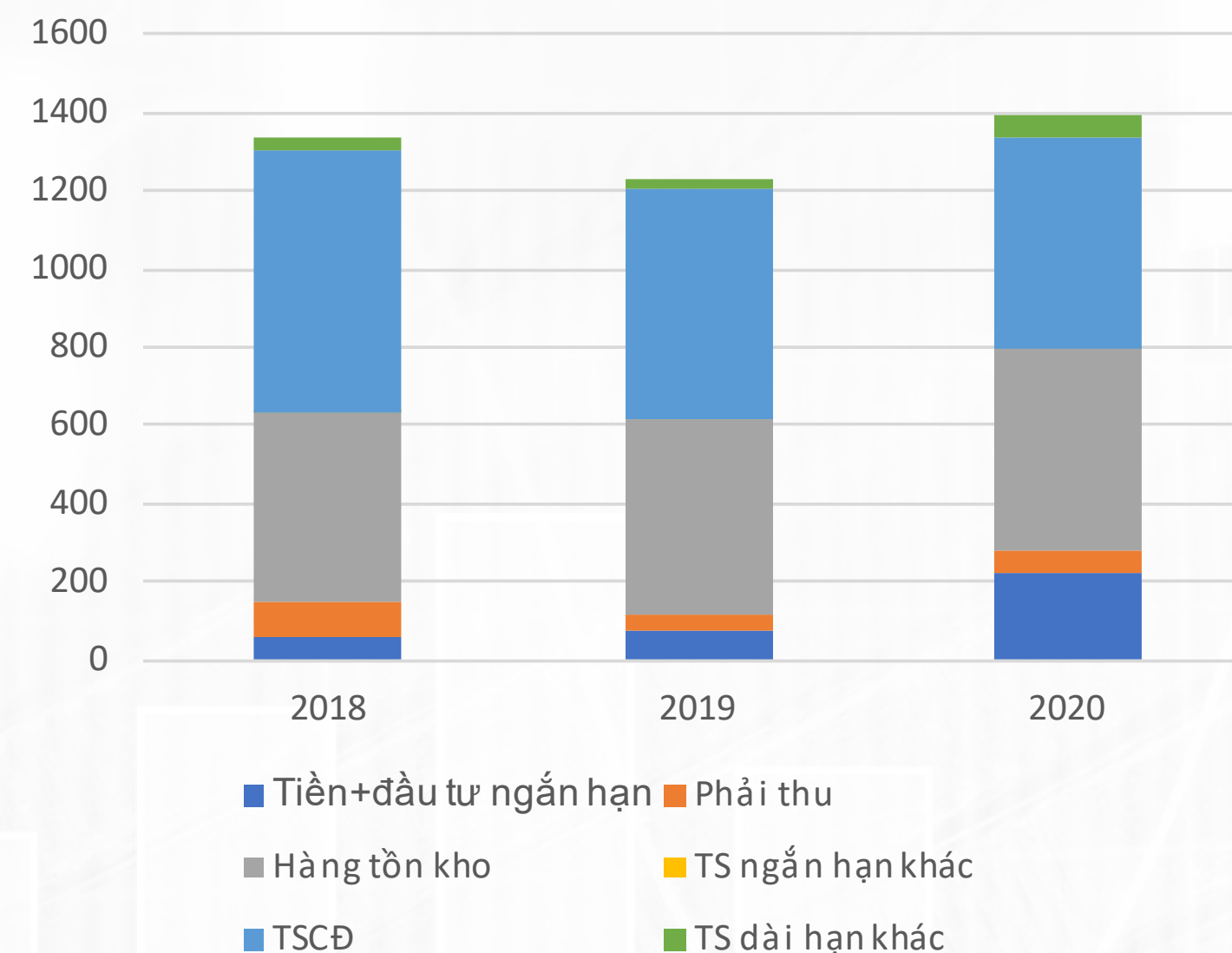
- CMC hiện có 2 nhà máy là CMC1 và CMC2 với tổng diện tích 26,5 ha - **công suất hàng năm đạt hơn 23 triệu m2**
- Năng lực công nghệ của CMC thể hiện ở khả năng phát triển công nghệ sản xuất **gạch vi tinh muối tan** - loại gạch cao cấp có nhiều đặc tính vượt trội về thẩm mỹ, độ cứng, độ bền và giá bán cao. CMC hiện độc quyền sở hữu công nghệ này tại Việt Nam.
- Áp dụng công nghệ tiên tiến: các nhà máy của CMC đều theo công nghệ nung một lần - **công nghệ tiên tiến** trên thị trường.
- Tất cả các dây chuyền ở 2 nhà máy đều là công nghệ in kỹ thuật số, giúp CMC dễ dàng **đa dạng mẫu mã sản phẩm**.



TỔ CHỨC PHÁT HÀNH – NĂNG LỰC TÀI CHÍNH

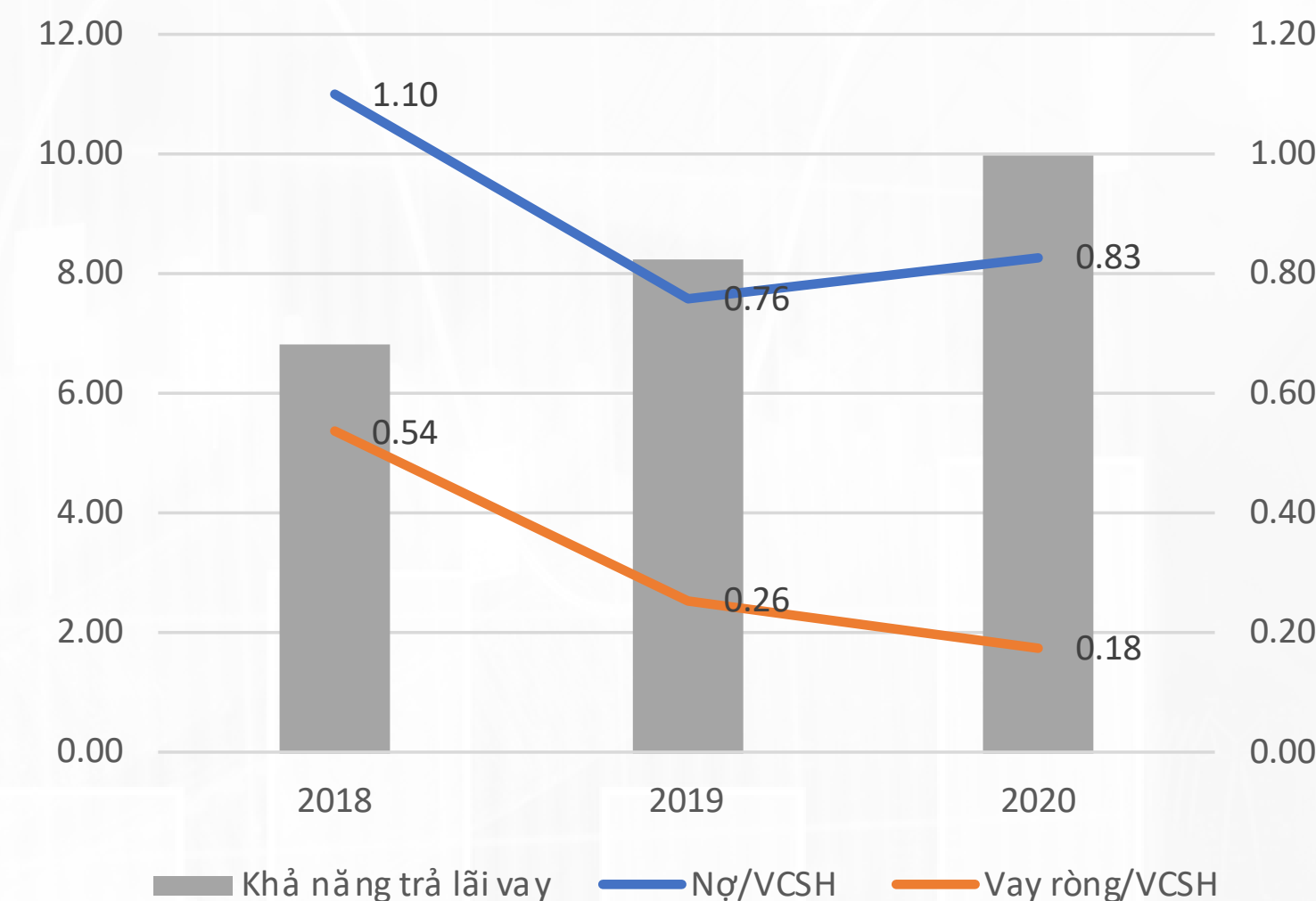
Chỉ tiêu tài chính và hoạt động kinh doanh

Cơ cấu tài sản CMC



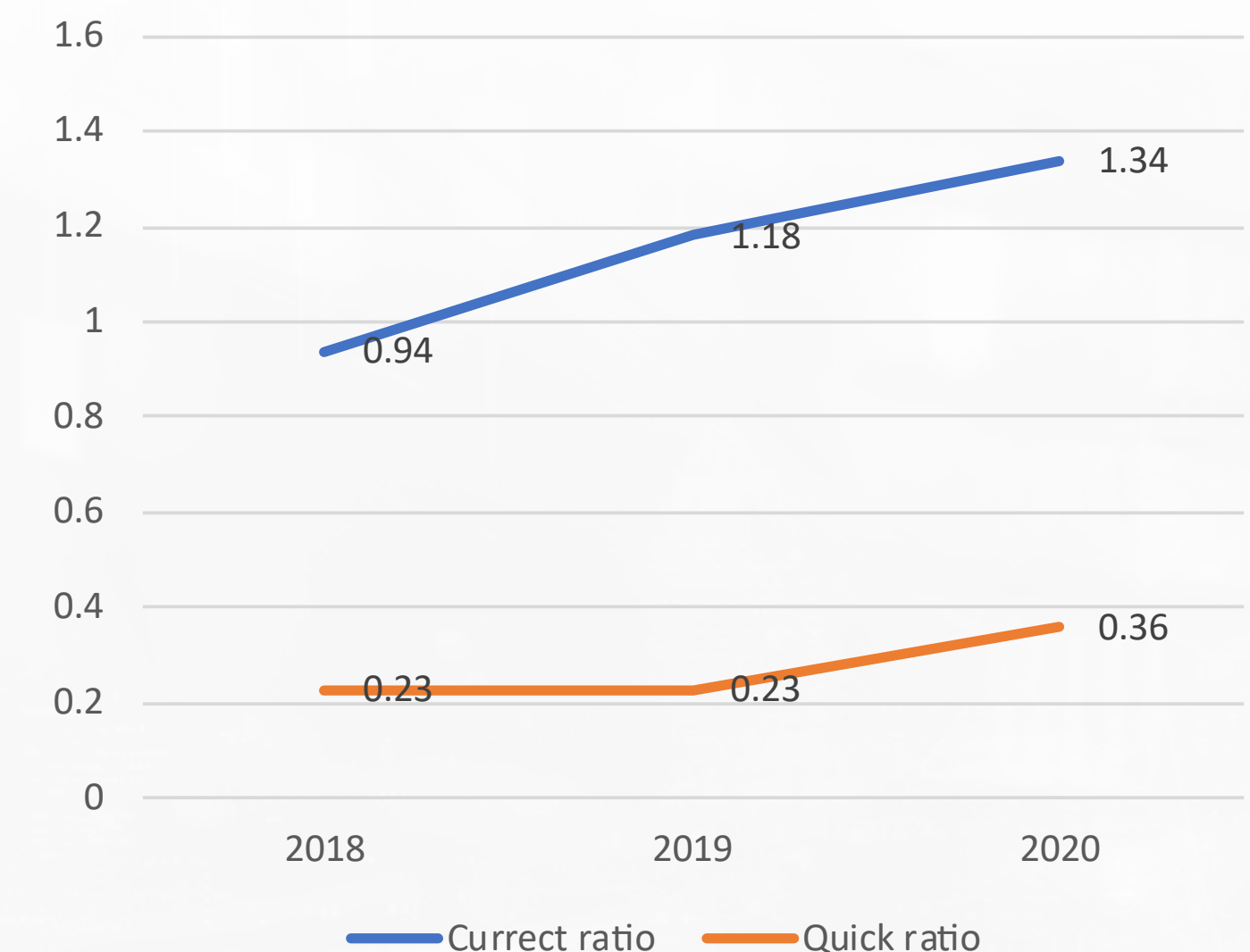
Cơ cấu tài chính lành mạnh, phần lớn tài sản của CMC là hàng tồn kho (37% tổng tài sản) và tài sản cố định (39% tổng tài sản), phù hợp với một Doanh nghiệp sản xuất. Từ năm 2018 đến năm 2020, tổng tài sản không có nhiều biến động.

Hệ số nợ CMC



Tỷ lệ Nợ/Vốn chủ sở hữu của CMC giảm dần trong giai đoạn 2018 – 2020. Khả năng trả lãi vay (Lợi nhuận trước thuế và Lãi vay/Chi phí lãi vay) khá tốt, ở mức xấp xỉ 10 năm 2020

Khả năng thanh toán ngắn hạn CMC

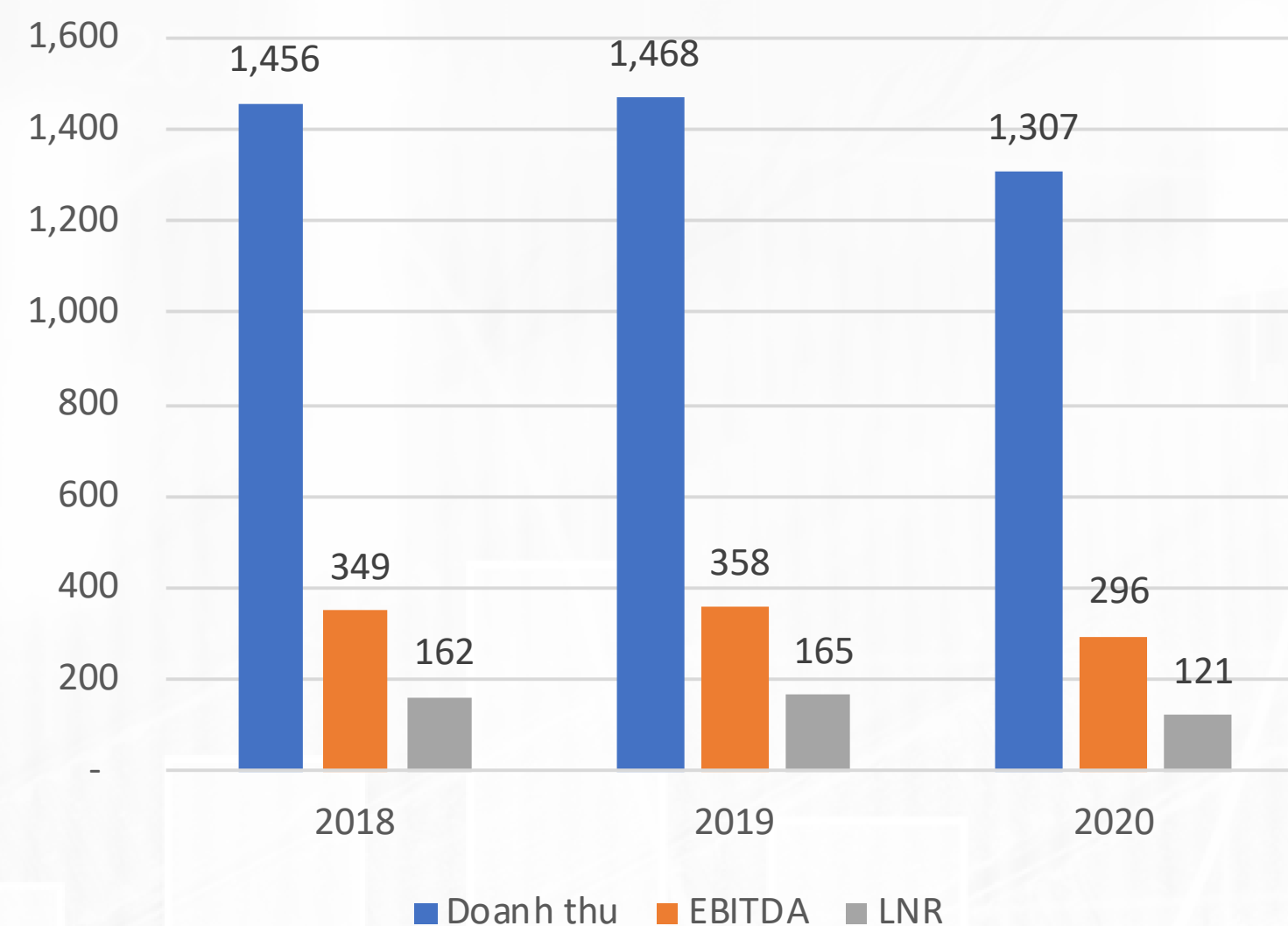


Khả năng thanh toán ngắn hạn cải thiện rõ rệt từ 0.94 năm 2018 lên 1,34 năm 2020

TỔ CHỨC PHÁT HÀNH – NĂNG LỰC TÀI CHÍNH

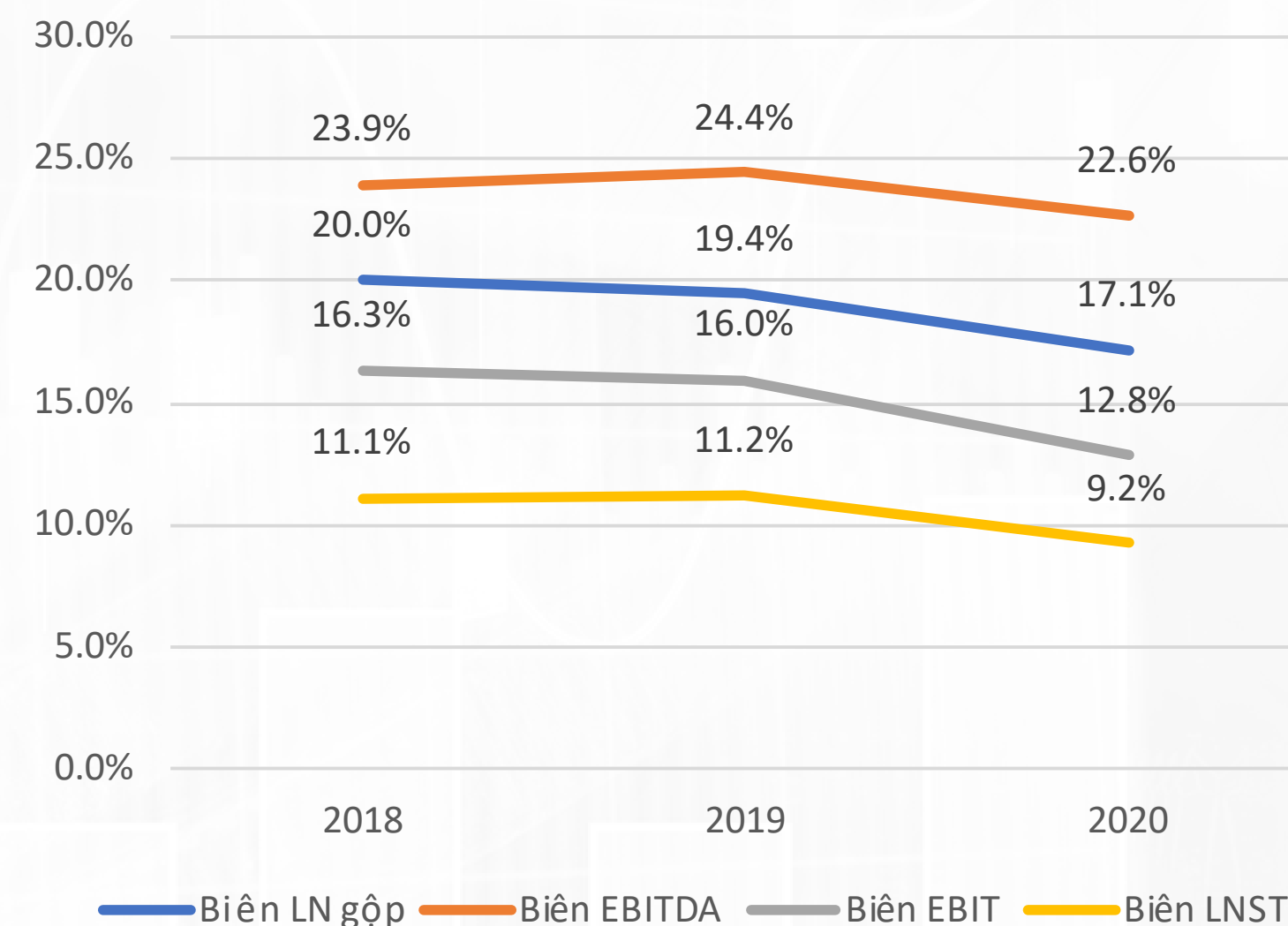
◆Chỉ tiêu tài chính và hoạt động kinh doanh

Kết quả kinh doanh CMC

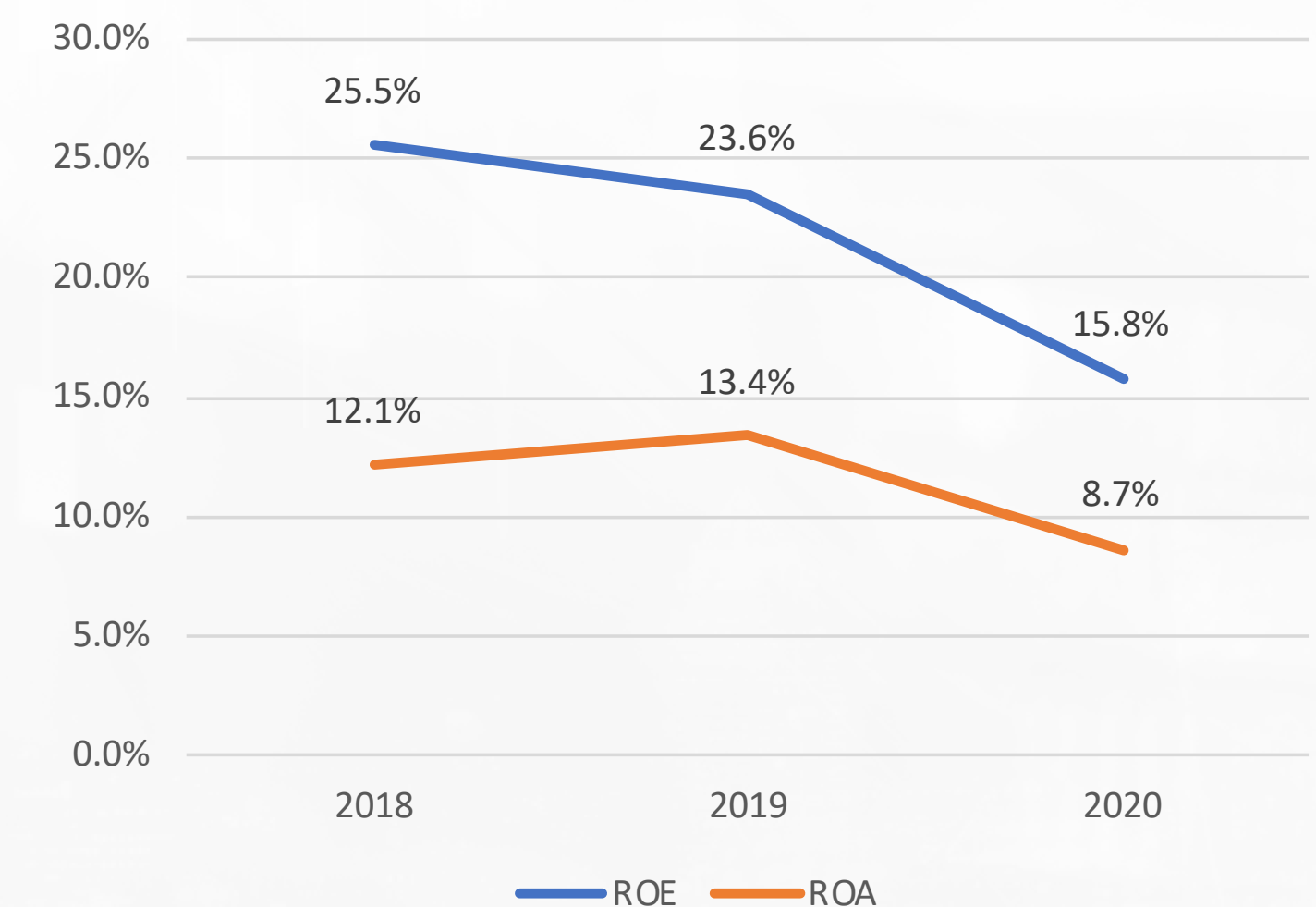


Doanh thu tăng trưởng mạnh mẽ, đạt 28%/năm trong giai đoạn 2015-2018 khi DN liên tục nâng cao năng lực sản xuất. Doanh thu đi ngang trong năm 2019, giảm trong năm 2020 do ảnh hưởng Covid. Việc đầu tư mở rộng công suất là động lực tăng trưởng doanh thu trong giai đoạn tới

Biên lợi nhuận CMC



Hiệu quả sinh lời CMC



- Biên gộp ở mức 20% (năm 2018-2019) là mức cao nhất trong số các doanh nghiệp niêm yết trong ngành gạch ốp lát. (năm 2020 do ảnh hưởng covid nên BLNG giảm xuống 17,14%)
- ROE cao ở mức 24-26% trong năm 2018-2019



GIAO DỊCH TẠI VNDIRECT

◆ ĐIỀU KIỆN ĐẦU TƯ

- ✓ Là Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp (NĐTCN), theo quy định của Luật chứng khoán 2019, đối với cá nhân, cần **thoả mãn 1 trong 3 điều kiện**: (i) có chứng chỉ hành nghề chứng khoán, (ii) giá trị nắm giữ chứng khoán niêm yết tối thiểu 2 tỷ đồng, (iii) thu nhập chịu thuế năm gần nhất tối thiểu 01 tỷ đồng
- ✓ Nhà đầu tư có lượng tiền nhàn rỗi muốn cố định lãi suất đầu tư kỳ hạn dài (lên đến 5 năm) trong bối cảnh lãi suất tiết kiệm có xu hướng giảm.

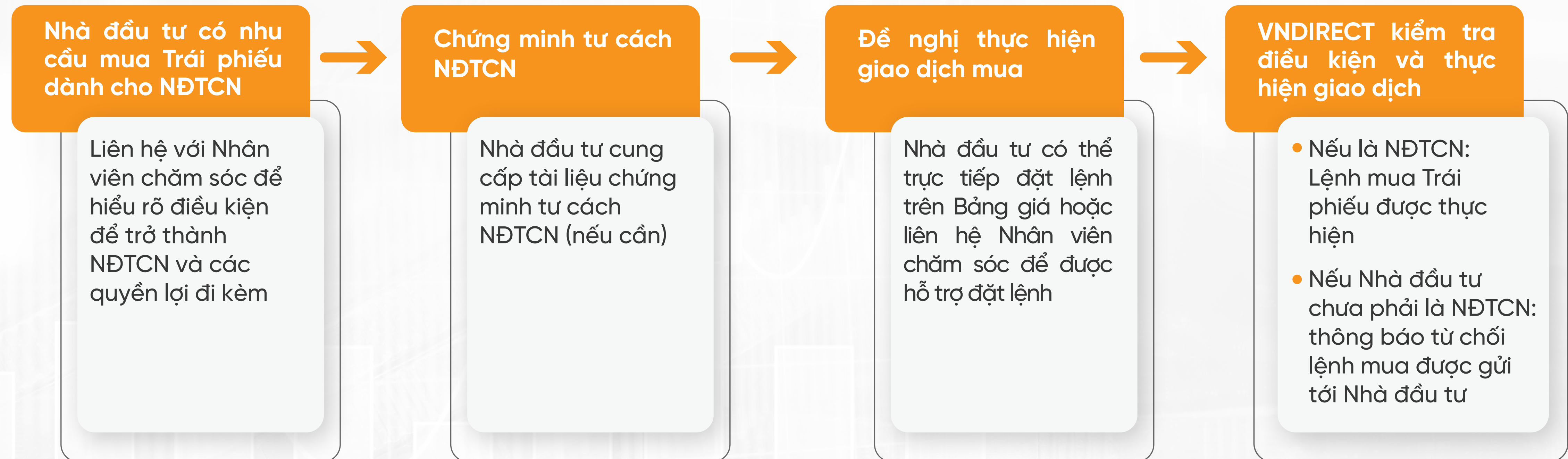
◆ CƠ CHẾ SẢN PHẨM

Lãi suất chào bán	CVTB2122001	CVTB2123002	CVTB2125003	CVTB2126004
	9,5%/năm	9,8%/năm	10,2%/năm	10,5%/năm

- ✓ **VNDIRECT là nhà tạo lập thanh khoản thị trường**: VNDIRECT chào giá mua/bán hàng ngày. Giá chào mua và chào bán hiện tại chênh nhau **500 đồng**.
- ✓ **Vốn đầu tư tối thiểu**: Hiện tại 100 triệu đồng mệnh giá.
- ✓ **Chứng nhận quyền sở hữu**: NĐT được cấp trích lục sổ đăng ký người sở hữu trái phiếu
- ✓ **Mua bán giữa các NĐT**: Tự do chuyển nhượng giữa các NĐT có nhu cầu

GIAO DỊCH TẠI VNDIRECT

◆ Quy trình mua trái phiếu dành cho NĐT CN



*Nhà đầu tư có thể liên hệ **Nhân viên chăm sóc** hoặc **Hotline 1900545409** để được tư vấn cụ thể.

ĐƠN VỊ TƯ VẤN PHÁT HÀNH – VNDIRECT

Công ty cổ phần Chứng khoán VNDIRECT (VNDIRECT) được thành lập từ năm 2006 và hoạt động trong lĩnh vực Tài chính – Chứng khoán.

Với sứ mệnh mang kiến thức đầu tư đến với mọi người dân Việt Nam, VNDIRECT không ngừng phát triển và ngày càng mở rộng sản phẩm, dịch vụ đầu tư nhằm giúp khách hàng kiến tạo con đường sức khỏe tài chính và an tâm đầu tư.

CÁC DOANH NGHIỆP VNDIRECT LỰA CHỌN ĐỂ TƯ VẤN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU

LUÔN PHẢI ĐÁP ỨNG CÁC TIÊU CHÍ:

- Doanh nghiệp đáp ứng được các điều kiện về quản trị doanh nghiệp (best practice of corporate governance)
- Doanh nghiệp có năng lực kinh doanh kinh doanh cốt lõi bền vững và dòng tiền chính đến từ hoạt động kinh doanh.
- Doanh nghiệp có báo cáo tài chính minh bạch và giải thích được các nút thắt gây hiểu nhầm trong quá trình lưu chuyển tiền tệ.
- Doanh nghiệp có câu chuyện chiến lược rõ ràng và dự báo được tăng trưởng.
- Doanh nghiệp có đội ngũ lãnh đạo có tầm nhìn và có kinh nghiệm triển khai năng lực kinh doanh cốt lõi.

Các ngành nghề mục tiêu:

- Năng lượng
- Nước
- Thiết bị điện
- Tài chính
- Bất động sản, Xây dựng, dịch vụ du lịch
- Giáo dục, y tế
- Công nghệ thông tin

LIÊN HỆ VNDIRECT



Quý khách có thể liên hệ với

Trung tâm Dịch Vụ khách hàng VNDIRECT

trong thời gian **8h00 - 17h00** từ thứ 2 đến thứ 6 hàng tuần
theo cách sau:

 **Tổng đài:**
1900 5454 09 hoặc 0243 9410 622

 **Email:**
support@vndirect.com.vn

TRỤ SỞ CHÍNH

Địa chỉ: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Q. Hai Bà Trưng, Hà Nội

Điện thoại: 024 3972 4568 Fax: 024 3972 4600

PHÒNG GIAO DỊCH LÊ VĂN LƯƠNG - HÀ NỘI

Địa chỉ: Tầng 3, Tòa nhà Diamond Flower, Số 48 Lê Văn Lương,

P. Nhân Chính, Q. Thanh Xuân, Hà Nội

Điện thoại: 0901 545 409

CHI NHÁNH HỒ CHÍ MINH

Địa chỉ: Tòa nhà THE 90th PASTEUR, Q.1, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại: 028 7300 0688 Fax: 028 3914 6924

PHÒNG GIAO DỊCH SALA - HỒ CHÍ MINH

Địa chỉ: Khu đô thị Sala, Số 151 Nguyễn Cơ Thạch, P. An Lợi Đông, Q.2, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại: 0901 545 409

CHI NHÁNH ĐÀ NẴNG

Địa chỉ: Số 57 Duy Tân, quận Hải Châu, Tp. Đà Nẵng

Điện thoại: 0236 382 1111

CHI NHÁNH VINH - NGHỆ AN

Địa chỉ: số 354B Nguyễn Văn Cừ, Phường Hưng Phúc, tp Vinh, Nghệ An

Điện thoại: 0238 868 8466

CHI NHÁNH BÌNH DƯƠNG

Địa chỉ: Tầng 18 tòa nhà Becamex Tower, 230 Đại Lộ Bình Dương,

P. Phú Hòa, Thủ Dầu Một, Tp. Bình Dương.

Điện thoại: 0274 2222 659