

လက်အောက်ခံ ကုမ္ပဏီ၏ အစုရှယ်ယာဝယ်ယူခြင်းနှင့် အစုရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှု ပြောင်းလဲခြင်း

၁။ နိဒါန်း

ဖတ်(စ်)မြန်မာ အင်ဗက်(စ်)မန့်(စ်) အများပိုင် ကုမ္ပဏီလီမိတက် (“ကုမ္ပဏီ” နှင့် ၎င်း၏ လက်အောက်ခံ ကုမ္ပဏီခွဲများ စုပေါင်း၍ “ကုမ္ပဏီအုပ်စု”) ၏ ဒါရိုက်တာအဖွဲ့သည် ကုမ္ပဏီ၏ လက်အောက်ခံ ကုမ္ပဏီတစ်ခုဖြစ်သော ရိုးမဘဏ် လီမိတက် (“ရိုးမဘဏ်”) ၏ အဆိုပြုထားသော အစုရှယ်ယာ ဝယ်ယူခြင်းနှင့် ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှု အပြောင်းအလဲ ဖြစ်ခြင်း နှင့် ပတ်သက်၍ အသိပေးကြေငြာအပ်ပါသည်။

ရိုးမဘဏ်ကို ၁၉၉၃ ခုနှစ် တွင် စတင်တည်ထောင်ခဲ့ပြီး ဘဏ္ဍာရေးဝန်ဆောင်မှု ကဏ္ဍတွင် လုပ်ကိုင်နေသော လုပ်ငန်း တစ်ခု ဖြစ်ပါသည်။ ရိုးမဘဏ်သည် လက်ရှိအချိန်၌ နိုင်ငံတဝန်းတွင် ဘဏ်ခွဲပေါင်း ၇၄ခု၊ ဝန်ထမ်းပေါင်း ၃၀၀၀ ကျော်ရှိပြီး မြန်မာနိုင်ငံ၏ အဓိကဘဏ်များထဲတွင် တစ်ခု အပါအဝင် ဖြစ်ပါသည်။ ၂၀၁၅ ခုနှစ်၊ မတ်လ မှ စတင်၍ ရိုးမဘဏ်သည် FMI ကုမ္ပဏီ၏ လက်အောက်ခံ ကုမ္ပဏီတစ်ခု ဖြစ်လာခဲ့ပါသည်။

၂။ ရိုးမဘဏ်၏ ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှု အပြောင်းအလဲ နှင့် ရှယ်ယာ ဝယ်ယူခြင်း ကိစ္စ

၂.၁။ ဆောင်ရွက်ချက် (၁)

၂၀၁၄ ခုနှစ် စက်တင်ဘာလ ၁၆ ရက်နေ့တွင် ကုမ္ပဏီ ၏ လက်အောက်ခံ ကုမ္ပဏီ တစ်ခုဖြစ်သော ရိုးမဘဏ်လီမိတက် (“ရိုးမဘဏ်”) နှင့် International Finance Corporation (“IFC”) တို့ကြား ချုပ်ဆိုခဲ့ သော ပြောင်းလဲနိုင်သော ချေးငွေ (Convertible Loan) သဘောတူစာချုပ်အရ IFC ၏ ကျန်ရှိနေသေးသည့် ပြောင်းလဲနိုင်သော ချေးငွေအား ရိုးမဘဏ်တွင် အစုရှယ်ယာ ၅% အဖြစ် ပြောင်းလဲရန် (“ဆောင်ရွက်ချက် (၁)”) နှစ်ဦးသဘောတူစာချုပ်ကို ၂၀၁၉ ခုနှစ်၊ မေလ ၂၃ ရက်နေ့တွင် ချုပ်ဆိုခဲ့ပါသည်။ ထိုဆောင်ရွက်ချက် (၁) အတွက် သက်ဆိုင်ရာ မှခွင့်ပြုချက် ရယူပြီး ဖြစ်ပါသည်။

ဆောင်ရွက်ချက် (၁) ပြည့်စုံပြီးစီးသွားပါက ကုမ္ပဏီ၏ ရိုးမဘဏ်တွင် အစုရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှု အခြေအနေမှာ အောက်ပါအတိုင်း ဖြစ်ပါသည်။

| | ဆောင်ရွက်ချက် (၁) မပြုမီ ပိုင်ဆိုင်မှု | ဆောင်ရွက်ချက် (၁) ပြီးနောက် ပိုင်ဆိုင်မှု |
|---------------------|--|---|
| FMI ကုမ္ပဏီ လီမိတက် | ၅၁% | ၄၈.၄၅% |

၂.၂။ ဆောင်ရွက်ချက် (၂)

ထိုနောက် ကုမ္ပဏီနှင့် Yangon Land Company Limited (“Yangon Land”) တို့အကြား ၂၀၁၉ ခုနှစ် မတ်လတွင် သဘောတူညီချက်အရ အစုရှယ်ယာ အလဲအထပ်စာချုပ်ကို အောက်ပါအတိုင်း သဘောတူ ချုပ်ဆိုခဲ့ပါသည်။

- (က) Yangon Land ပိုင် ရိုးမဘဏ် အစုရှယ်ယာ ၆၆၉,၅၅၃ စု အား ကုမ္ပဏီမှ လွှဲပြောင်းရယူ၍ ကုမ္ပဏီ၏ သာမန် အစုရှယ်ယာအသစ် ၉,၀၉၁,၁၇၀ စု အား Yangon Land သို့ ထုတ်ဝေပေးပြီး၊ ငွေသားကျပ် ၁၀,၁၀၁,၃၀၀,၀၀၀ အလိုက်ထပ်ဆောင်းခြင်းဖြင့် အလဲအထပ် ပြုလုပ်ရန်
- (ခ) ထုတ်ဝေပေးသည့် အစုရှယ်ယာများအား တစ်စုလျှင် ကျပ် ၁၀,၀၀၀ အဖြစ် တန်ဖိုးသက်မှတ်ရန်

ဆောင်ရွက်ချက် (၂) အရ ရှယ်ယာအလဲအထပ်ပြုလုပ်နိုင်ရန်အတွက် လိုအပ်သော အစုရှယ်ယာများကို ထုတ်ဝေရန် ၂၀၁၉ ခုနှစ်၊ ဇန်နဝါရီလ ၁၂ ရက်နေ့တွင် ကျင်းပခဲ့သော ကုမ္ပဏီ၏ အထူး အထွေထွေ အစည်းအဝေး၌ အတည်ပြုခဲ့သော ဆုံးဖြတ်ချက်ဖြင့် ပေးအပ်လိုက်သော အခွင့်အာဏာ နှင့် အညီ ထုတ်ဝေသွားမည် ဖြစ်ပြီး သက်ဆိုင်ရာထံမှ အတည်ပြုချက် ရရှိသည့်အချိန်တွင် (“ထုတ်ဝေရန် အခြေအနေ”) အဆိုပါ အစုရှယ်ယာများကို ထုတ်ဝေသွားမည် ဖြစ်သည်။ အဆိုပါ အစုရှယ်ယာ အသစ်များသည် ကုမ္ပဏီမှ လက်ရှိထုတ်ဝေထားသော သာမန်အစု ရှယ်ယာ များနှင့် တန်းတူ အဆင့်အတန်း ရှိမည် ဖြစ်သည်။

ရှယ်ယာအလဲအထပ် ပြုလုပ်ခြင်း သဘောတူစာချုပ်ပါ အချက်အလက်များအရ သက်ဆိုင်ရာထံမှ အတည်ပြုချက် ရရှိသည့် အချိန်တွင် ရိုးမဘဏ်၏ အစုရှယ်ယာများကို ကုမ္ပဏီ ထံသို့ လွှဲအပ်သွားမည် ဖြစ်သည်။ ငွေသားဖြင့် ပေးချေမှုကိုလည်း ရိုးမဘဏ်မှ ကုမ္ပဏီ ထံသို့ အစုရှယ်ယာများ လွှဲပြောင်းခြင်းပြီးစီးသည့်နောက် (၆) လ အတွင်း ဆောင်ရွက်သွားမည် ဖြစ်သည်။

ရှယ်ယာအလဲအထပ် ပြုလုပ်ခြင်း သဘောတူစာချုပ်ပါ အချက်အလက်များ အားလုံးပြီးစီးရန် ဆောင်ရွက်ရမည့် နေ့စွဲမှာ ၂၀၁၉ ခုနှစ်၊ ဒီဇင်ဘာလ ၃၁ ရက်နေ့ ဖြစ်ပါသည်။

ဆောင်ရွက်ချက် (၂) ပြီးစီးသွားပါက ရိုးမဘဏ်အနေဖြင့် မတည်ရင်းနှီးငွေ တိုးချဲ့ခြင်း ဆိုင်ရာ လုပ်ငန်းများကို (“မတည်ရင်းနှီးငွေ တိုးချဲ့ခြင်း”) ပြုလုပ်ရန်လည်း စီမံထားပါသည်။ ဆောင်ရွက်ချက် (၁) ၊ (၂) နှင့် ရိုးမဘဏ်၏ မတည်ရင်းနှီးငွေ တိုးချဲ့ခြင်း ပြီးစီးသွားပါက ကုမ္ပဏီ၏ ရိုးမဘဏ်တွင် အစုရှယ်ယာ ပိုင်ဆိုင်မှု အခြေအနေမှာ အောက်ပါအတိုင်း ဖြစ်လာပါမည်။

| | | | |
|---------------------|---|--|--|
| | ဆောင်ရွက်ချက်များ မပြုမီ ပိုင်ဆိုင်မှု ^၁ | ဆောင်ရွက်ချက် (၁) ပြီးစီးသည့်နောက် ပိုင်ဆိုင်မှု | ဆောင်ရွက်ချက် (၁) ၊ (၂) မတည်ရင်းနှီးငွေ ထပ် တိုးခြင်း ပြီးစီးသည့်နောက် အဆိုပြုထားသော ပိုင်ဆိုင်မှု |
| FMI ကုမ္ပဏီ လီမိတက် | ၅၁% | ၄၈.၄၅% | ၆၂.၅၂% ¹ |

၂.၃။ တန်ဖိုးပမာဏ

ကုမ္ပဏီသည် Yangon Land ထံမှ ရိုးမဘဏ်၏ အစုရှယ်ယာ ၆၆၉,၅၅၃ စုကို ကုမ္ပဏီ က ထုတ်ဝေရန် အဆိုပြုထားသည့် သာမန်အစုရှယ်ယာအသစ် ၉,၀၉၁,၁၇၀ စု နှင့် ငွေသားဖြင့် ပေးချေမှု ကျပ် ၁၀,၁၀၁,၃၀၀,၀၀၀ ဖြင့် အလဲအထပ်လုပ်မည့်ကိစ္စ သည် ဈေးကွက်တန်ဖိုးအပေါ် အခြေခံ၍ ကုမ္ပဏီနှစ်ခုကြား လွတ်လပ်စွာ ဆွေးနွေး၍ ရရှိလာသော သဘောတူ ရလဒ်တစ်ခု ဖြစ်ပါသည်။

၃။ အခြေခံ အကြောင်းအရင်း

ဆက်လက်ကျင့်သုံးနေသော ကုမ္ပဏီ၏ မဟာဗျူဟာအရ ဘဏ္ဍာရေးဝန်ဆောင်မှုကဏ္ဍဖြစ်သော ရိုးမဘဏ်တွင် ထပ်မံမြှုပ်နှံခြင်းသည် မြန်မာ နိုင်ငံ၏ အရှိန်အဟုန်ဖြင့် တိုးတက်နေသော ဘဏ်လုပ်ငန်းကဏ္ဍတွင် ကုမ္ပဏီက ဆက်လက် တိုးချဲ့ပါဝင်သွားနိုင်ရန် ဖြစ်ပါသည်။ အဆိုပါ ဆောင်ရွက်ချက်များကြောင့် ကုမ္ပဏီအတွက် တိုးတက်မှုများ ဖန်တီးပေး နေသည့် အရေးကြီးသော လုပ်ငန်း တစ်ခုဖြစ်သည့် ရိုးမဘဏ်တွင် ကုမ္ပဏီသည် အဓိကအစု ရှယ်ယာရှင် တစ်ဦးအဖြစ် ဆက်လက်ရပ်တည်နိုင်မည် ဖြစ်သည်။

¹ မတည်ရင်းနှီးငွေတိုးချဲ့ခြင်းပြီးမြောက်ချိန်တွင် ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှုအချိုးအပြောင်းအလဲရှိနိုင်ပါသည်။

ရိုးမဘက်သည် ကုမ္ပဏီ အတွက် အရေးကြီးသော လုပ်ငန်းတစ်ခုဖြစ်ပြီး ၎င်း၏ လုပ်ငန်းများ ဆက်လက်ချဲ့ထွင် သွားနိုင်မည် ဖြစ်သည့်အပြင် အနာဂတ်တွင်လည်း ကုမ္ပဏီ၏ စွမ်းဆောင်ရည် မြင့်တက်လာစေရန်အတွက် အဓိက ကူညီထောက်ပံ့ပေးနိုင်လိမ့်မည် ဟု ကုမ္ပဏီက ယုံကြည်ပါသည်။

၄။ ပါဝင်ဆက်နွယ်သူများ

ကုမ္ပဏီ၏ အလုပ်အမှုဆောင်ဥက္ကဋ္ဌ ဖြစ်သူ ဦးသိမ်းဝေနှင့် အလုပ်အမှုဆောင် ဒါရိုက်တာ ဖြစ်သူ ဦးထွန်းထွန်းတို့သည် Yangon Land ကုမ္ပဏီ၏ ဒါရိုက်တာနှင့် အစုရှယ်ယာရှင်များ ဖြစ်ကြသည့်အတွက် ဆောင်ရွက်ချက် (၂) ကိစ္စ အဝဝ ကို ကုမ္ပဏီ၏ ဒါရိုက်တာအဖွဲ့က ဆုံးဖြတ်ချက် ချမှတ်ရာတွင် ဦးသိမ်းဝေ နှင့် ဦးထွန်းထွန်းတို့က မဲပေးခြင်း မပြုခဲ့ပါ။

ဆောင်ရွက်ချက် (၂) ပြီးစီးပါက ကုမ္ပဏီ တွင် Yangon Land ၏ အစုရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှုသည် ၂၉.၅၂% မှ ၄၇.၂၂% သို့ တိုးတက်လာမည်ဖြစ်ပြီး၊ ဦးသိမ်းဝေ၏ အကျိုးစီးပွားသက်ဆိုင်မှုသည် တိုက်ရိုက်သော်လည်းကောင်း သွယ်ဝိုက်၍ သော်လည်းကောင်း ၆၂.၇၅% မှ ၇၂.၁၀% အထိ တိုးတက်လာမည် ဖြစ်သည်။

အထက်တွင် ဖော်ပြထားသည့် အချက်များမှလွဲ၍ ကုမ္ပဏီ၏ မည်သည့် ဒါရိုက်တာ နှင့် အဓိက ရှယ်ယာရှင်များသည် အဆိုပြုထားသော ဆောင်ရွက်ချက်တွင် တိုက်ရိုက်သော်လည်းကောင်း သွယ်ဝိုက်၍ သော်လည်းကောင်း အကျိုးစီးပွား တစ်စုံတစ်ရာ ပါဝင်ခြင်း မရှိကြောင်း အသိပေး ကြေငြာအပ်ပါသည်။

၅။ ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာ အကျိုးသက်ရောက်မှုများ

၅.၁။ အခြေခံ ယူဆချက်များ

အောက်ပါ အချက်အလက်များသည် ဆောင်ရွက်ချက် (၂) ပြီးစီးသည့်နောက်တွင် ဖြစ်ပေါ်လာမည့် အခြေအနေများကို ဥပမာပြ ဖော်ပြထားခြင်းသာ ဖြစ်ပြီး ကုမ္ပဏီ အုပ်စု၏ အမှန်တကယ် ဘဏ္ဍာရေး ရလဒ်များ သို့မဟုတ် အခြေအနေများကို ဖော်ပြခြင်း မဟုတ်ပါ။ ဤဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာ အကျိုးသက်ရောက်မှုများသည် ၂၀၁၈ ခုနှစ် မတ်လ ၃၁ ရက်နေ့တွင် ကုန်ဆုံးသည့် ဘဏ္ဍာနှစ် ("၂၀၁၈ ဘဏ္ဍာနှစ်")အတွက် နောက်ဆုံး စာရင်းစစ်ထားသော ဘဏ္ဍာရေး အချက်အလက်များကို အခြေခံ တွက်ချက်ထားခြင်းသာ ဖြစ်ပါသည်။

၅.၂။ အစုရှယ်ယာ မတည်ရင်းနှီးငွေ

| ၂၀၁၈ မတ်လ ၃၁ ရက်နေ့အထိ | ဆောင်ရွက်ချက် (၂) မပြုလုပ်မီ | ဆောင်ရွက်ချက် (၂) ပြီးစီးသည့်နောက် |
|--|------------------------------|------------------------------------|
| အစုရှယ်ယာ မတည်ရင်းနှီးငွေ နှင့် ရှယ်ယာ ပရီမီယံ (ကျပ် '၀၀၀) | ၉၃,၇၆၂,၀၅၄ | ၁၈၄,၆၇၃,၇၅၄ |
| ရှယ်ယာ အရေအတွက် ('၀၀၀) | ၂၅,၈၂၅ | ၃၄,၉၁၆ |

မှတ်ချက်။

(၁)အဆိုပြုထား သော ဆောင်ရွက်ချက် ပြီးစီးသည့်နောက်တွင်ရှိသော အစုရှယ်ယာ မတည်ရင်းနှီးငွေကို တွက်ချက်ရာ တွင် ၂၀၁၈ ခုနှစ်၊ မတ်လ (၃၁) ရက်နေ့တွင် ဆောင်ရွက်ချက် (၂) ပြီးစီးခဲ့သည်ဟု ယူဆ၍ တွက်ချက်ထား ခြင်း ဖြစ်ပါသည်။

၅.၃။ အသားတင် မြင်သာသော ပိုင်ဆိုင်မှုများ (NTA)

| ၂၀၁၈ မတ်လ ၃၁ ရက်နေ့အထိ | ဆောင်ရွက်ချက် (၂) မပြုလုပ်မီ | ဆောင်ရွက်ချက် (၂) ပြီးစီးသည့်နောက် |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| NTA (ကျပ် `၀၀၀) | ၂၅၀,၅၁၅,၄၃၀ | ၂၄၀,၄၁၄,၁၃၀ |
| ရှယ်ယာ အရေအတွက် (`၀၀၀) | ၂၅,၈၂၅ | ၃၄,၉၁၆ |
| ရှယ်ယာတစ်ခုလျှင် ရရှိမည့် NTA | ၉,၇၀၁ | ၆,၈၈၆ |

မှတ်ချက်။

(၁) ဆောင်ရွက်ချက် (၂) ပြီးစီးသည့်နောက် NTA ကို တွက်ချက်ရာတွင် အဆိုပြုထား သော ဆောင်ရွက်ချက် ကို ၂၀၁၈ ခုနှစ်၊ မတ်လ (၃၁) ရက်နေ့တွင် ပြီးစီးခဲ့သည်ဟု ယူဆ၍ တွက်ချက်ထားခြင်း ဖြစ်ပါသည်။

၅.၄။ ရှယ်ယာတစ်ခုလျှင် ရရှိမည့် အခြေခံ အမြတ်ငွေ (အခြေခံ EPS)

| ၂၀၁၈ ဘဏ္ဍာရေးနှစ် | အဆိုပြုထားသော ဆောင်ရွက်ချက် မပြုလုပ်မီ | အဆိုပြုထားသော ဆောင်ရွက်ချက် ပြီးစီးသည့်နောက် |
|---|--|--|
| ကုမ္ပဏီ၏ရှယ်ယာရှင်များနှင့် သက်ဆိုင်သည့် အသားတင် အမြတ်ငွေ | ၁၈,၆၁၇,၄၄၉ | ၂၀,၄၂၀,၄၄၂ |
| ပျမ်းမျှ ရှယ်ယာ အရေအတွက် | ၂၄,၉၄၆ | ၃၄,၀၃၇ |
| အခြေခံ EPS | ၇၄၆ | ၆၀၀ |

မှတ်ချက်။

(၁) အခြေခံ EPS ကို တွက်ချက်ရာတွင် ဆောင်ရွက်ချက် (၂) သည် ၂၀၁၈ ခုနှစ်၊ ဧပြီလ ၁ ရက်နေ့တွင် ပြီးစီးခဲ့သည် ဟူ၍ ယူဆပြီး တွက်ချက်ထားခြင်း ဖြစ်ပါသည်။

(၂) အဆိုပြုထားသော ဆောင်ရွက်ချက် ပြီးစီးသည့်နောက် (ဆောင်ရွက်ချက် (၂) အရ ကုမ္ပဏီ အုပ်စု၏ရိုးမဘဏ်တွင် အစုရှယ်ယာ ပိုင်ဆိုင်မှုသည် ၅၁% မှ ၆၂.၅၂% သို့ တိုးတက်လာမည့် အခြေအနေ နှင့် မတည်ရင်းနှီးငွေ တိုးခြင်းတို့ ပြီးစီးသည့် အခြေအနေကို အခြေခံ၍ တွက်ချက်လျှင်) ၂၀၁၈ ခုနှစ် ဘဏ္ဍာနှစ်အတွက် ပြန်လည်ပေးအပ်နိုင်သည့် အသားတင် အမြတ်ငွေသည် အကြမ်းအားဖြင့် ကျပ် ၁.၇၈ ဘီလီယံ ရှိမည် ဖြစ်သည်။

၆။ စာရင်းစစ်နှင့် ဆုံးရှုံးနိုင်ခြေ အန္တရာယ် စီမံခန့်ခွဲမှု ကော်မတီ၏ ထုတ်ပြန်ကြေငြာချက်

ကုမ္ပဏီ၏ စာရင်းစစ်နှင့် ဆုံးရှုံးနိုင်ခြေ အန္တရာယ် စီမံခန့်ခွဲမှု ကော်မတီအနေဖြင့် အဆိုပြုထားသော အရောင်းအဝယ် ကိစ္စရပ်များသည် ပုံမှန် စီးပွားရေး လုပ်ထုံးလုပ်နည်း အတိုင်းသာ ဖြစ်ပြီး ကုမ္ပဏီ၏အကျိုးစီးပွား နှင့် အစုရှယ်ယာရှင် အနည်းစုတို့အပေါ်တွင် ထိခိုက်မှု မရှိနိုင်ကြောင်း ရှုမြင် သုံးသပ်ပါသည်။

၇။ သတိပြုရန် ကြေငြာချက်

ဒါရိုက်တာ အဖွဲ့သည် ကုမ္ပဏီ၏ အစုရှယ်ယာရှင်များအား အကြံပြုလိုသည့် အချက်မှာ ဆောင်ရွက်ချက်များ ပြီးစီးရန်အရေးသည် ကြိုတင်ဖြည့်ဆည်းရမည့် အချက်အလက်များ ပြီးစီးမှု ရှိမရှိ အပေါ်မူတည်ပြီး သက်ဆိုင်ရာ အဖွဲ့အစည်းများထံမှ ခွင့်ပြုချက်ရရှိရန် လည်း လိုအပ်ပါသည်။ ထို့ကြောင့် ဤ ကြေငြာချက်တွင် ပါဝင်သော ဆောင်ရွက် ချက်များ ပြီးစီးလိမ့်မည်ဟု ကြေငြာချက် ထုတ်ပြန်သည့် နေ့အထိ အတိအကျ အာမခံချက် မပေးနိုင်သေးပါ။

အစုရှယ်ယာရှင်များအနေဖြင့် ကုမ္ပဏီ၏ အစုရှယ်ယာများကို အရောင်းအဝယ်များ ပြုလုပ်ရာတွင် အထူး သတိပြုကြပါ ရန် အကြံပြုလိုပါသည်။ အစုရှယ်ယာရှင်များ အနေဖြင့် ဤ သတင်းထုတ်ပြန်ချက်ကို သေချာစွာ ဖတ်ရှုပြီး အဆိုပြုထား သော ဆောင်ရွက်ချက်များနှင့် ပတ်သတ်၍ ကုမ္ပဏီမှ နောက်ထပ်ထုတ်ပြန်မည့် သတင်းထုတ်ပြန်ချက် များကိုလည်း သေချာစွာ ဖတ်ရှုကြရန် အကြံပြုလိုပါသည်။ အစုရှယ်ယာရှင်များ အနေဖြင့် ၎င်းတို့ဆောင်ရွက်ရမည့် အရာများကို သံသယ တစုံတရာရှိ၍ အကူအညီလိုအပ်ပါက အစုရှယ်ယာပွဲစားများ၊ ဘဏ်လုပ်ငန်းဆိုင်ရာပညာရှင်များ၊ ရှေ့နေများ၊ သို့မဟုတ် အခြားကျွမ်းကျင်ပညာရှင် အကြံပေးများနှင့် တိုင်ပင်ဆွေးနွေးနိုင်ပါသည်။

ဒါရိုက်တာအဖွဲ့၏အမိန့်အရ

ထွန်းထွန်း
အမှုဆောင်ဒါရိုက်တာ
၂၀၁၉ ခုနှစ်၊ ဇွန်လ (၁၇) ရက်

First Myanmar Investment Public Co., Ltd.
YSX Code 00001
The Campus
1 Office Park, Rain Tree Drive
Pun Hlaing Estate, Hlaing Thayar Township,
Yangon 11401, Myanmar
Tel: (01) 3687766
www.fmi.com.mm

ACQUISITION AND SHAREHOLDING CHANGES IN COMPANY'S SUBSIDIARY

1. INTRODUCTION

The Board of Directors of First Myanmar Investment Public Company Limited (the "Company" and with its subsidiaries, the "Group") wishes to announce the proposed acquisition and shareholding changes in the Company's subsidiary, Yoma Bank Limited ("Yoma Bank").

Yoma Bank was founded in 1993 and is in the financial services sector in Myanmar. It is currently one of the major banks in Myanmar with over 3000 employees and 74 branches across the country. Yoma Bank became a subsidiary of the Company since March 2015.

2. THE ACQUISITION AND SHAREHOLDING CHANGES IN YOMA BANK

2.1 Transaction 1

Pursuant to the convertible loan agreement entered into between Yoma Bank and International Finance Corporation ("IFC") on 16 September 2014, Yoma Bank had, on 23 May 2019, agreed to convert certain portions of the outstanding convertible loan into 5% of the share capital of Yoma Bank (the "Transaction 1"). Transaction 1 has received the relevant approvals from the regulatory authorities.

The Company's shareholding in Yoma Bank immediately before and after the completion of the allotment of shares pursuant to Transaction 1 is as follows:

| | Shareholding before Transaction 1 | Shareholding after Transaction 1 |
|-------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| The Company | 51% | 48.45% |

2.2 Transaction 2

Pursuant to a term sheet entered into between the Company and Yangon Land Company Limited ("Yangon Land") in March 2019, the Company has entered into a conditional share swap agreement ("Share Swap Agreement") with Yangon Land, to acquire 669,553 shares of Yoma Bank owned by Yangon Land by way of (a) a share swap issuance of 9,091,170 new ordinary shares in the capital of the Company ("FMI Swap Shares") and (b) cash payment of MMK 10,101,300,000 to Yangon Land ("Cash Payment") ("Transaction 2"). The nominal issue price of the Company's shares is MMK 10,000.

The FMI Swap Shares under Transaction 2 will be allotted and issued pursuant to the general mandate granted by the shareholders of the Company via the resolution passed at the Company's Special General Meeting held on 12 January 2019 and will be allotted and issued upon receipt of the relevant approvals from the regulatory authorities ("Allotment Condition"). The FMI Swap Shares will rank pari passu with the existing issued shares of the Company.

Pursuant to the Share Swap Agreement, the shares of Yoma Bank will be transferred to be Company upon receipt of the approval from relevant regulatory authorities. The Cash Payment will be made within 6 months of the completion of the transfer of the shares of Yoma Bank to the Company.

The long stop date for the satisfaction of the conditions of the Share Swap Agreement is 31 December 2019.

Following the completion of Transaction 2, it is also intended that Yoma Bank will undertake further planned capital expansion activities (“Capital Expansion”). Upon completion of Transaction 1, Transaction 2 and the Capital Expansion, it is intended that the Company’s shareholding in Yoma Bank (“Proposed Shareholding”) will be as follows.

| | Shareholding before the Transaction 1 | Shareholding after Transaction 1 | Proposed Shareholding after Transaction 1, Transaction 2 and Capital Expansion |
|-------------|---------------------------------------|----------------------------------|--|
| The Company | 51% | 48.45% | 62.52% ¹ |

2.3 Consideration

The proposed issuance of 9,091,170 new ordinary shares of the Company and Cash Payment of MMK 10,101,300,000 by the Company in consideration for the acquisition of 669,553 shares of Yoma Bank from Yangon Land in Transaction 2 was arrived at after an arm’s length negotiations based on market value and on a willing-buyer willing-seller basis.

3. RATIONALE

As part of the Company’s continuing strategy to focus on the financial services sector, the proposed transactions will allow the Company to maintain its position as a major shareholder of Yoma Bank and the capital investment put into Yoma Bank will allow the Company to leverage the growth potential of the overall banking sector in Myanmar.

The Company believes that Yoma Bank is an important growth engine for the Company, and also is well-positioned to leverage its network and expertise to support the future growth of the Company’s performance.

4. RELATED PARTY TRANSACTION

U Theim Wai @ Serge Pun, the executive chairman of the Company, is a director and shareholder of Yangon Land. U Tun Tun, an executive director of the Company, is a director and shareholder of Yangon Land. U Theim Wai @ Serge Pun and U Tun Tun abstained from voting in relation to Transaction 2.

Following the completion of Transaction 2, it is intended that Yangon Land’s shareholding in the Company will increase from 29.52% to 47.22% and U Theim Wai @ Serge Pun’s direct and indirect interest in the Company will increase from 62.75% to 72.10%.

Save as disclosed above, none of the Company’s directors and substantial shareholders (other than in their respective capacities as a director and/or shareholder of the Company) has any interest, direct or indirect in the Proposed Acquisition.

5. FINANCIAL EFFECTS

5.1 Assumptions

The below is for illustrative purpose only and do not reflect the actual financial results or positions of the Company or the Group after the completion of Transaction 2. The financial effects of Transaction 2 are prepared based on the latest audited financial information of the Company or the Group (as the case may be) for the financial year ended 31 March 2018 (“FY2018”).

¹ The shareholding ratio subject to change upon finalisation of the Capital Expansion.

5.2 Share Capital

| As at 31 March 2018 | Before Transaction 2 | After Transaction 2 |
|--|----------------------|---------------------|
| Paid-up Share capital and Share premium (MMK '000) | 93,762,054 | 184,673,754 |
| Number of Shares ('000) | 25,825 | 34,916 |

Note:

(1) The share capital after the proposed acquisition was computed based on the assumption that the proposed acquisition was completed on 31 March 2018.

5.3 Net Tangible Assets (NTA) of the Group

| As at 31 March 2018 | Before Transaction 2 | After Transaction 2 |
|-------------------------|----------------------|---------------------|
| NTA (MMK'000) | 250,515,430 | 240,414,130 |
| Number of Shares ('000) | 25,825 | 34,916 |
| NTA per Share | 9,701 | 6,886 |

Note:

(1) The NTA after Transaction 2 was computed based on the assumption that the proposed acquisition was completed on 31 March 2018.

5.4 Basic Earnings Per Share (Basic EPS) of the Company

| FY2018 | Before the proposed acquisition | After the proposed acquisition |
|--|---------------------------------|--------------------------------|
| Net profit attributable to equity holders of the Company (MMK'000) | 18,617,449 | 20,420,442 |
| Weighted average number of shares ('000) | 24,946 | 34,037 |
| Basic EPS | 746 | 600 |

Note:

(1) The basic EPS after proposed acquisition was computed based on the assumption that the proposed acquisition was completed on 1 April 2018.

(2) The net profit attributable to Transaction 2 (based on the Group's increment of shareholding from 51% to 62.52% after Transaction 2 and the further Capital Expansion is completed in the proposed acquisition) for FY2018 is approximately MMK1.78 billion.

6. STATEMENT BY THE AUDIT AND RISK MANAGEMENT COMMITTEE

The Audit and Risk Management Committee of the Company is of the view that the terms of the proposed transactions are on normal commercial terms and are not prejudicial to the interests of the Company and its minority shareholders.

7. CAUTIONARY STATEMENT

The Board would like to advise Shareholders that completion of the proposed transactions is subject to certain conditions precedent being fulfilled, and including any regulatory approvals that may be required, and there is no certainty or assurance as at the date of this announcement that the transactions contemplated in this announcement will be completed or that no changes will be made to the terms thereof.

Shareholders are advised to exercise caution when trading and dealing in the shares of the Company. Shareholders are advised to read this announcement and any further announcement(s) by the Company relating to the proposed transactions carefully. Shareholders should consult their stockbrokers, bankers, solicitors or other professional advisers if they have any doubt about the actions they should take.

By Order of the Board

Tun Tun
Executive Director
17th June, 2019

First Myanmar Investment Public Company Limited

YSX Code 00001
The Campus
1 Office Park, Rain Tree Drive
Pun Hlaing Estate, Hlaing Thayar Township,
Yangon 11401, Myanmar
Tel: (01) 3687766
www.fmi.com.mm