

Hà nội, ngày 02 tháng 03 năm 2017

TỜ TRÌNH

V/v phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2017

Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN 2017

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29 tháng 6 năm 2006; và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20/7/2012 quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật chứng khoán và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán; và Nghị định số 60/2015/NĐ-CP ngày 26/06/2015 sửa đổi bổ sung một số điều của Nghị định 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty Cổ phần Sữa Viglacera Thanh Trì;
- Căn cứ tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh và mục tiêu phát triển của Công ty.

Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Sữa Viglacera Thanh Trì kính trình Đại Hội đồng cổ đông biểu quyết thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2017. Cụ thể như sau:

I. THÔNG QUA PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ:

1. Thông tin về tổ chức phát hành:

- | | |
|---------------------------------------|---|
| - Tên doanh nghiệp | : Công ty cổ phần Sữa Viglacera Thanh Trì |
| - Giấy CNĐKKD số | : 0100107557 do Sở KH&ĐT Hà Nội cấp lần đầu ngày 29/04/2008, đăng ký thay đổi lần thứ 1 ngày 06/09/2014 |
| - Ngành nghề kinh doanh chính | : Kinh doanh các sản phẩm sữa vệ sinh, các loại phụ kiện sữa vệ sinh và các loại vật liệu xây dựng khác |
| - Địa chỉ | : Đường Nguyễn Khoái, Phường Thanh Trì, Quận Hoàng Mai, Thành phố Hà Nội |
| - Vốn điều lệ đăng ký | : 15.000.000.000 đồng |
| - Vốn điều lệ thực góp | : 15.000.000.000 đồng |
| - Số lượng cổ phần trước khi chào bán | : 1.500.000 cổ phần |
| - Số lượng cổ phần dự kiến chào bán | : 4.500.000 cổ phần |
| - Vốn điều lệ dự kiến sau phát hành | : 60.000.000.000 đồng |
| - Thời gian dự kiến phát hành | : Ủy quyền cho HĐQT quyết định thời gian chào bán cụ thể, sau khi có chấp thuận của Ủy ban chứng khoán nhà nước |
| - Đối tượng chào bán | : Cổ đông hiện hữu |

2. Thông tin về Phương án phát hành:

1. Tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Sứ Viglacera Thanh Trì
2. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Sứ Viglacera Thanh Trì
3. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
4. Mệnh giá cổ phần: 10.000 đồng (Mười nghìn đồng)/cổ phần
5. Số lượng phát hành: 4.500.000 cổ phần (Bốn triệu năm trăm nghìn cổ phần)
6. Tổng giá trị chào bán (tính theo mệnh giá): 45.000.000.000 đồng (Bốn mươi lăm tỷ đồng)
7. Đối tượng chào bán: Cổ đông hiện hữu theo danh sách cổ đông chốt tại ngày đăng ký cuối cùng được phân bổ quyền mua cổ phiếu.
8. Tỷ lệ thực hiện quyền: Theo tỷ lệ thực hiện quyền là 1:3 (cổ đông sở hữu 01 cổ phần tương ứng với 01 quyền, 01 quyền được mua 03 cổ phần mới).
9. Nguyên tắc làm tròn: Do tỷ lệ thực hiện quyền là 1:3 nên không phát sinh cổ phiếu lẻ.
10. Điều kiện hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu được tự do chuyển nhượng
11. Chuyển nhượng quyền mua: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông được phân bổ quyền mua có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho người khác trong thời gian quy định và chỉ được chuyển nhượng 01 lần (không chuyển nhượng cho người thứ 3). Bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng tự thỏa thuận mức giá chuyển nhượng và thanh toán tiền chuyển nhượng.
12. Nguyên tắc xác định giá phát hành cho cổ đông hiện hữu: Giá trị sổ sách công ty tại ngày 31/12/2016: 20.467 đồng/cổ phiếu
Căn cứ vào giá trị sổ sách, tình hình thị trường chung, việc Công ty phát hành cổ phiếu với tỷ lệ 1:3 và các yếu tố khác ảnh hưởng đến sự thành công của đợt chào bán, Hội đồng quản trị đề xuất giá chào bán cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phiếu.
13. Giá phát hành: 10.000 đồng/cổ phiếu
14. Thời gian chào bán dự kiến: Dự kiến trong năm 2017, sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận chào bán chứng khoán ra công chúng theo quy định.
15. Phương thức xử lý cổ phần còn lại chưa phân phối hết: Số cổ phần còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu (gồm số cổ phần còn dư do cổ đông không thực hiện quyền mua) sẽ được HĐQT chào bán cho các Nhà đầu tư khác với giá chào bán không thấp hơn mức giá chào bán cho cổ đông hiện hữu để đảm bảo phát hành hết toàn bộ số cổ phần chào bán.
ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xây dựng tiêu chí và lựa chọn Nhà đầu tư khác có nhu cầu mua cổ phần còn lại chưa phân phối hết.
Số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu khi được chào bán cho các Nhà đầu tư khác sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt phát hành theo đúng quy định.
16. Chào mua công khai: Đồng ý cho Nhà đầu tư (được HĐQT lựa chọn) khi thực hiện mua số cổ phần không phân phối hết cho các cổ đông hiện hữu sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai kể cả khi khối lượng mua vượt tỷ lệ quy định về chào mua công khai theo quy định tại Điều 32 Luật Chứng khoán và tại khoản 11 Điều 1 Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật chứng khoán (tỷ lệ sở hữu sau khi mua cổ phần từ 25% cổ phiếu đang lưu hành của công ty đại chúng hoặc sở hữu từ 25% cổ phiếu có quyền biểu quyết mua tiếp từ 10% trở lên hoặc mua tiếp từ 5

17. Rủi ro pha loãng

đến 10% cổ phiếu thời gian dưới một năm, kể từ ngày kết thúc đợt chào mua công khai trước đó).

Trong đợt phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm: (i) rủi ro pha loãng EPS, (ii) rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần và (iii) tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết.

(i) Rủi ro pha loãng EPS

Công thức tính toán pha loãng EPS dự kiến như sau:

Công thức tính toán pha loãng EPS dự kiến như sau:

$$EPS_{pha\ loang} = \frac{E}{Q_{bq}}$$

Trong đó:

EPS_{pha loãng}: Thu nhập trên mỗi cổ phần pha loãng sau đợt phát hành thành công

E: Tổng lợi nhuận phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông

Q_{bq}: Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ (sau phát hành)

Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS) có thể giảm do thu nhập được chia cho số lượng cổ phiếu lớn hơn.

(ii) Rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần

Công thức tính pha loãng BV dự kiến như sau:

$$BV = \frac{NVCSH}{Q - CPQ}$$

Trong đó:

NVCSH: Nguồn vốn chủ sở hữu thuộc về cổ đông

Q: Tổng số cổ phiếu đã phát hành

CPQ: Tổng số cổ phiếu quỹ

BV: Giá trị sổ sách cổ phiếu

Với việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu tỷ lệ 3:1 thì giá trị sổ sách cổ phiếu (BV) năm 2016 có thể giảm nếu tốc độ tăng của Q cao hơn tốc độ tăng của NVCSH.

(iii) Về tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết

Tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ bị giảm một tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ mà cổ đông từ chối quyền mua trong đợt phát hành này (so với thời điểm trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm mà cổ đông đang sở hữu).

18. Cam kết

Công ty cam kết đưa số cổ phiếu phát hành thêm của Công ty vào giao dịch trên thị trường có tổ chức trong thời hạn một năm, kể từ ngày kết thúc đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng được Đại hội đồng cổ đông thông qua theo đúng quy định của pháp luật.

19. Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu

0%

20. Phương án huy động vốn trong trường hợp cổ phiếu không chào bán hết theo dự kiến

Trong trường hợp cổ phần không phân phối hết theo dự kiến và số lượng vốn huy động không đạt đủ như dự kiến, Hội đồng quản trị sẽ cân nhắc điều chỉnh tiến độ triển khai dự án và huy

động các nguồn vốn vay ngân hàng để bù đắp.

II. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN

Toàn bộ số tiền thu được từ đợt phát hành sẽ được sử dụng để thực hiện đầu tư Nhà máy chế biến nguyên liệu gồm sứ Viglacera công suất 20.000 tấn/năm.

III. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH:

Tổng số tiền thu được dự kiến cho đợt phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu này là 45.000.000.000 đồng sẽ được dùng để đầu tư các Dự án sau:

STT	NỘI DUNG	SỐ TIỀN
1	Đầu tư Nhà máy chế biến nguyên liệu gồm sứ Viglacera công suất 20.000 tấn/năm	45.000.000.000 đồng
	TỔNG	45.000.000.000 đồng

Trong trường hợp không huy động đủ số tiền từ đợt chào bán như dự kiến, Hội đồng quản trị sẽ cân nhắc điều chỉnh tiến độ triển khai dự án và huy động các nguồn vốn vay ngân hàng để bù đắp.

IV. THÔNG QUA VIỆC ỦY QUYỀN CHO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ THỰC HIỆN

Đại hội đồng cổ đông thống nhất ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

- Quyết định bổ sung, hoàn chỉnh và quy định chi tiết nội dung phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và/hoặc sửa đổi bổ sung phương án phát hành khi cần thiết để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Lựa chọn thời điểm chào bán thích hợp để thực hiện chào bán cổ phần sau khi có chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, đảm bảo tuân thủ đúng quy định của pháp luật;
- Xây dựng tiêu chí và lựa chọn, đàm phán với Nhà đầu tư, quyết định giá bán cổ phần không phân phối hết trong phương án phát hành cho cổ đông hiện hữu cho các đối tượng khác phù hợp với các quy định tại Phương án phát hành;
- Tiến hành các thủ tục sửa đổi, bổ sung Điều lệ của Công ty để ghi nhận phần vốn điều lệ mới tăng thêm từ kết quả chào bán.
- Triển khai các công việc và thủ tục pháp lý cần thiết để thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp sau khi hoàn thành đợt phát hành;
- Lựa chọn thời điểm thích hợp, thực hiện các công việc liên quan và phê duyệt Hồ sơ để đăng ký chứng khoán bổ sung tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung cổ phần phát hành thêm tại Sàn giao dịch chứng khoán UPCOM thuộc Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội;
- Ủy quyền cho HĐQT điều chỉnh việc phân bổ số tiền thu được từ đợt chào bán cho các mục đích sử dụng vốn đã được thông qua và/hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho phù hợp với tình hình thực tế và báo cáo các cơ quan phê duyệt về các nội dung điều chỉnh liên quan đến phương án sử dụng vốn này.

Trên đây là nội dung liên quan tới việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu của Công ty, kính trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2017 Công ty Cổ phần Sứ Viglacera Thanh Trì biểu quyết thông qua.

Trân trọng!



CHỦ TỊCH HĐQT CÔNG TY
Nguyễn Minh Tuấn