

# CÔNG TY CỔ PHẦN GỖ AN CƯỜNG

*AN CUONG WOOD – WORKING JOINT STOCK COMPANY*



## PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU

*PLAN FOR ISSUANCE OF NEW SHARES*

Bình Dương, tháng                      năm 2021

*Binh Duong,                      2021*

## MỤC LỤC / CONTENT

---

MỤC LỤC / CONTENT .....	2
I. THÔNG TIN CƠ BẢN VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH <i>ISSUING ORGANIZATION'S GENERAL INFORMATION</i> .....	3
II. CĂN CỨ PHÁP LÝ CHO VIỆC PHÁT HÀNH / <i>LEGAL BASIS OF THE ISSUANCE</i> ....	3
III. MỤC ĐÍCH CỦA VIỆC CHÀO BÁN / <i>PURPOSE OF ISSUANCE</i> .....	4
IV. ĐỐI TƯỢNG VÀ HÌNH THỨC CHÀO BÁN / <i>SUBJECT AND FORMS OF OFFERING</i> .....	4
V. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU / <i>PLAN FOR ISSUANCE OF NEW SHARES</i> ...	5
VI.1 PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TẠM ỨNG CỔ TỨC NĂM 2021 TỪ NGUỒN LỢI NHUẬN SAU THUẾ CHƯA PHÂN PHỐI / <i>ISSUING NEW SHARES TO PAY STOCK DIVIDENDS FROM THE SOURCES OF RETAINED EARNINGS</i> .....	5
VI.2 CHÀO BÁN CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU..... <i>PUBLIC OFFERING TO EXISTING SHAREHOLDERS</i> .....	7
VI. ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ PHA LOÃNG CỔ PHIẾU DỰ KIẾN SAU CHÀO BÁN <i>ASSESSMENT OF THE POTENTIAL DILUTION OF STOCKS AFTER THE PUBLIC OFFERING</i> .....	11
VII. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN..... <i>PLAN OF CAPITAL UTILIZATION</i> .....	16
VIII. LƯU KÝ VÀ ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TRÊN HỆ THỐNG GIAO DỊCH DÀNH CHO CHỨNG KHOÁN CHƯA NIÊM YẾT <i>DEPOSITORY AND REGISTRATION ON THE UPCOM TRADING SYSTEM</i> .....	17
IX. ỦY QUYỀN / <i>AUTHORIZATION</i> .....	17

## I. THÔNG TIN CƠ BẢN VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

### ISSUING ORGANIZATION'S GENERAL INFORMATION

---

Tên Tổ chức phát hành	: CÔNG TY CỔ PHẦN GỖ AN CƯỜNG
<i>Name of the issuing organization</i>	: AN CUONG WOOD-WORKING JOINT STOCK COMPANY
Mã cổ phiếu/Ticker	: ACG
Sàn giao dịch/Exchanges	: UPCOM
Tên tiếng Anh/English name	: AN CUONG WOOD-WORKING JOINT STOCK COMPANY
Tên viết tắt/Abbreviated name	: AN CUONG WOOD – WORKING JSC
Trụ sở chính/Head office	: Thửa đất số 681, Tờ bản đồ số 05, Đường ĐT 747B, Khu phố Phước Hải, Phường Thái Hòa, Thị Xã Tân Uyên, Tỉnh Bình Dương, Việt Nam. <i>Land plots No. 681, Map No. 05, DT 747B, Phuoc Hai Quarter, Thai Hoa Ward, Tan Uyen Town, Binh Duong Province, Vietnam.</i>
Điện thoại/Tel	: (0274) 362 6282 – (0274) 362 6283
Fax	: (0274) 362 6284
Website	: <a href="http://www.ancuong.com">www.ancuong.com</a>
Vốn điều lệ/Chartered Capital	: <b>876.503.440.000 đồng/ VND 876,503,440,000.</b>

## II. CĂN CỨ PHÁP LÝ CHO VIỆC PHÁT HÀNH / LEGAL BASIS OF THE ISSUANCE

---

### Căn cứ/Pursuant to:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 thông qua ngày 17/6/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;  
*Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated 17/06/2020 and guideline documents;*
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 thông qua ngày 26/11/2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;  
*Law on Securities No. 54/2019/QH14 dated 26/11/2019 and guideline documents;*
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ Quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;  
*Decree No. 155/2020/NĐ-CP dated 31/12/2020 of the Government stipulating in detail and guiding the implementation of a number of articles of the Law on Securities;*
- Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số nội dung về chào bán, phát hành chứng khoán, chào mua công khai, mua lại cổ phiếu, đăng ký công ty đại chúng và hủy tư cách công ty đại chúng;  
*Circular No. 118/2020/TT-BTC dated 31/12/2020 guidelines for offering, stock issuing, tender offering, stock repurchasing, public companies' status registering and cancelling;*
- Điều lệ Công ty Cổ phần Gỗ An Cường;  
*Company Charter of An Cuong Wood - Working JSC;*

- Tình hình hoạt động kinh doanh của Công ty Cổ phần Gỗ An Cường và nhu cầu sử dụng vốn.

*The business situation of An Cuong Wood – Working JSC and the need of capital mobilization.*

### **III. MỤC ĐÍCH CỦA VIỆC CHÀO BÁN / PURPOSE OF ISSUANCE**

---

Mục đích của việc chào bán cổ phiếu là để bổ sung vốn lưu động phục vụ hoạt động kinh doanh của Công ty (cụ thể dùng để tạm ứng cổ tức bằng cổ phiếu và thanh toán các khoản nợ vay...) và nhằm thỏa điều kiện niêm yết cổ phiếu Công ty Cổ phần Gỗ An Cường trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh theo quy định tại Luật Chứng khoán năm 2019 và Nghị định số 155/2020/NĐ-CP.

*The purpose of the public offering is to mobilize capital, supplement working capital to finance the Company's business activities (specifically, to pay stock dividends and pay bank loans, ...) and in order to meet the conditions for listing shares of An Cuong Wood-Working JSC on the Ho Chi Minh City Stock Exchange in accordance with the provisions of the Law on Securities 2019 and Decree No. 155/2020/ND-CP.*

### **IV. ĐỐI TƯỢNG VÀ HÌNH THỨC CHÀO BÁN / SUBJECT AND FORMS OF OFFERING**

---

Tổng số cổ phần dự kiến phát hành là 48.202.409 cổ phần sẽ được tổ chức phát hành thực hiện cho các đối tượng và hình thức như sau:

*The total number of expected shares to be issued is 48,202,409 shares, which will be implemented by the issuer with the following subjects and forms:*

- Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối cho cổ đông hiện hữu: 43.820.372 cổ phần.

*Issuing new shares as stock dividends from the sources of retained earnings to existing shareholders: 43,820,372 shares.*

- Chào bán cho cổ đông hiện hữu: 4.382.037 cổ phần.

*Public offering to existing shareholders: 4,382,037 shares.*

## **V. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU/ PLAN FOR ISSUANCE OF NEW SHARES**

---

- Tổ chức phát hành	: CÔNG TY CỔ PHẦN GỖ AN CƯỜNG
<i>Issuing organization</i>	: <i>An Cuong Wood – Working Joint Stock Company</i>
- Loại cổ phần	: Cổ phần phổ thông.
<i>Type of shares</i>	: <i>Common share.</i>
- Tổng số cổ phần đã phát hành	: 87.650.344 cổ phần.
<i>Total shares issued</i>	: <i>87,650,344 shares.</i>
- Tổng số lượng cổ phần dự kiến phát hành/ <i>Number of shares expected to be issued</i>	: 48.202.409 cổ phần. : <i>48,202,409 shares.</i>
▪ Phát hành cổ phiếu tạm ứng cổ tức năm 2021 từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối.	: 43.820.372 cổ phần
<i>Issuing shares for stock dividend from the sources of retained earnings</i>	: <i>43,820,372 shares.</i>
▪ Chào bán cho cổ đông hiện hữu	: 4.382.037 cổ phần
<i>Public offering for existing shareholders</i>	: <i>4,382,037 shares.</i>
- Tổng giá trị phát hành dự kiến theo mệnh giá	: 482.024.090.000 đồng.
<i>The total value of the expected issuance (at par value)</i>	: <i>VND 482,024,090,000</i>
- Thời gian thực hiện	: Dự kiến trong Quý 4 năm 2021 và Quý 1 năm 2022 sau khi có chấp thuận của Cơ quan nhà nước có thẩm quyền.
<i>Time of implementation:</i>	: <i>Expected in Q4 2021 and Q1 2022 after obtaining the approval of the related authorities.</i>

## **VI.1 PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TẠM ỨNG CỔ TỨC NĂM 2021 TỪ NGUỒN LỢI NHUẬN SAU THUẾ CHƯA PHÂN PHỐI/ ISSUING NEW SHARES TO ADVANCE DIVIDENDS 2021 FROM THE SOURCES OF RETAINED EARNINGS**

---

1. Tên cổ phiếu	: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Gỗ An Cường
<i>Name of shares</i>	: <i>An Cuong Wood – Working Joint Stock Company.</i>
2. Loại cổ phần phát hành	: Cổ phần phổ thông.
<i>Type of shares</i>	: <i>Common share.</i>
3. Mệnh giá cổ phần	: 10.000 đồng/cổ phần.
<i>Par value</i>	: <i>VND 10000 per share.</i>
4. Tổng số cổ phần đã phát hành	: 87.650.344 cổ phần.

- Total shares issued* : 87,650,344 shares.
5. Số lượng cổ phần dự kiến phát hành : **43.820.372** cổ phần.
- Number of shares expected to be issued as stock dividend* : **43,820,372** shares.
6. Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá : **438.203.720.000** đồng.
- Total value (at par value)* : VND 438,203,720,000
7. Đối tượng phát hành : Cổ đông hiện hữu của ACG có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để phân bổ quyền.
- Subject of issuance* : Existing shareholders of ACG having their names at the date of closing the list of shareholders.
8. Tỷ lệ thực hiện quyền cho cổ đông hiện hữu : Tỷ lệ thực hiện quyền cho cổ đông hiện hữu được tính toán trên nguyên tắc bảo đảm tất cả các cổ đông hiện hữu sẽ được phân bổ tỷ lệ quyền như nhau. Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) ủy quyền cho Hội đồng quản trị (HĐQT) tính toán tỷ lệ thực hiện quyền cho cổ đông hiện hữu phù hợp với khối lượng cổ phần dự kiến phát hành để thực hiện tạm ứng cổ tức năm 2021 là 43.820.372 cổ phần.
- Ratio of exercising rights for existing shareholders*
- Specific ratio will be calculated to ensure that all existing shareholders will receive the same percentage of the right to get new shares. The Extraordinary General Shareholders Meeting (“EGM”) authorizes the Board of Directors (BOD) to calculate the right exercise rate for existing shareholders in accordance with the expected volume of shares to be offered of 43,820,372 shares.*
9. Phương thức phát hành : Theo phương thức thực hiện quyền tại ngày chốt danh sách cổ đông.
- Methods of issue* : Exercising right at the date of closing the list of shareholders.
10. Nguồn vốn thực hiện : Từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối theo Báo cáo tài chính hợp nhất 6 tháng đầu năm 2021 đã được soát xét.
- Sources of fund* : From the retained earnings according to the Consolidated Interim Financial Statements as at 30 June 2021.
11. Mục đích phát hành : Tạm ứng cổ tức năm 2021.

*Purpose of the issuance*

: *Pay advance dividend of 2021.*

12. Phương án làm tròn và xử lý cổ phần lẻ phát sinh (nếu có) : Số lượng cổ phần phát hành để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu được làm tròn xuống hàng đơn vị. Số cổ phần lẻ phát sinh (nếu có) do làm tròn xuống sẽ bị hủy.

*Rounded principles and plans for dealing with odd lots from rounded shares (if any)*

: *The number of shares each shareholder received will be rounded down to the unit. Odd lots from rounded shares (if any) will be disposed.*

## **VI.2 CHÀO BÁN CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU / PUBLIC OFFERING TO EXISTING SHAREHOLDERS**

---

- |   |  |
|---|--|
| 1. Tên cổ phiếu   | : Cổ phiếu Công ty Cổ phần Gỗ An Cường.  |
| <i>Name of shares</i>   | : <i>An Cuong Wood – Working Joint Stock Company.</i>  |
| 2. Loại cổ phần chào bán  | : Cổ phần phổ thông.   |
| <i>Type of shares</i>   | : <i>Common share.</i>   |
| 3. Mệnh giá cổ phần   | : 10.000 đồng/cổ phần.   |
| <i>Par value</i>  | : <i>VND 10,000 per share.</i>   |
| 4. Tổng số cổ phần đã phát hành                                 | : 87.650.344 cổ phần.  |
| <i>Total shares issued</i>                                      | : <i>87,650,344 shares.</i>  |
| 5. Số lượng cổ phần dự kiến chào bán                            | : 4.382.037 cổ phần.   |
| <i>Number of shares expected to be issued as stock dividend</i> | : <i>4,382,037 shares.</i>   |
| 6. Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá                          | : 43.820.370.000 đồng.   |
| <i>Total value (at par value)</i>                               | : <i>VND 43,820,370,000.</i>   |
| 7. Đối tượng phát hành  | : Cổ đông hiện hữu của ACG có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để phân bổ quyền.  |
| <i>Subject of issuance</i>                                      | : <i>Existing shareholders of ACG having their names at the date of closing the list of shareholders.</i>  |
| 8. Giá chào bán   | : 10.000 (mười nghìn) đồng/cổ phần.  |
| <i>Offering price</i>   | : <i>VND 10,000 per share.</i>   |
| 9. Tỷ lệ thực hiện quyền cho cổ đông hiện hữu                   | : Tỷ lệ thực hiện quyền cho cổ đông hiện hữu được tính toán trên nguyên tắc bảo đảm tất cả các cổ đông hiện hữu sẽ được tỷ lệ quyền mua như nhau. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT tính toán tỷ lệ thực |

hiện quyền cho cổ đông hiện hữu phù hợp với khối lượng cổ phần dự kiến chào bán là 4.382.037 cổ phần.

*Ratio of exercising rights for existing shareholders* : Specific ratio will be calculated to ensure that all existing shareholders will receive the same percentage of the right to get new shares. The EGM authorizes the BOD to calculate the right exercise rate for existing shareholders in accordance with the expected volume of shares to be offered of 4,382,037 shares.

10. Phương thức phát hành : Theo phương thức thực hiện quyền tại ngày chốt danh sách cổ đông.

*Methods of issue* : Exercising rights at the date of closing the list of shareholders.

11. Chuyển nhượng quyền mua Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho người khác trong thời gian quy định. Quyền mua chỉ được chuyển nhượng một lần, người nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng tiếp cho bên thứ ba. Bên chuyển nhượng và Bên nhận chuyển nhượng tự thỏa thuận mức giá chuyển nhượng và thanh toán tiền chuyển nhượng quyền. Thời hạn và thủ tục cho việc chuyển nhượng quyền này sẽ được quyết định bởi HĐQT và/hoặc Chủ tịch HĐQT.

*Transfer of right to buy new shares* : Existing shareholders having their names on closing date of shareholders' list have the right to transfer their right to buy new shares to other people within the stipulated time. The right to buy can only be transferred once, the transferee of the right to buy is not transferred to a third party. The transferor and the transferee agree on the transfer price and pay the transfer amount. The time limit and procedure for the assignment of this right will be decided by the BOD and/or the Chairman of the BOD.

12. Đảm bảo tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài : Căn cứ Công văn số 3285/UBCK-PTTT ngày 02/07/2021 của UBCKNN về việc xác nhận việc Công ty đã nộp hồ sơ thông báo tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa đầy đủ, hợp lệ theo quy định tại Nghị



định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ về việc quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán. Theo đó, tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại Công ty là 50%.

Giao cho HĐQT Công ty có phương án đảm bảo tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tại Công ty phù hợp với quy định pháp luật.

*Ensuring the limitation of foreign ownership ratio*

*: Pursuant to Official Letter No. 3285/UBCK-PTTT dated July 2, 2021 of the State Securities Commission certifying that the Company has submitted a complete and valid dossier of notice of maximum foreign ownership ratio as prescribed in Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31, 2020 of the Government detailing the implementation of a number of articles of the Law on Securities. Accordingly, the maximum foreign ownership rate in the Company is 50%.*

*Assign the BOD of the Company to have a plan to ensure the limitation of percentage of foreign investors' ownership in the Company in accordance with the provisions of law.*

13. Phương án làm tròn, xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu từ chối mua

*: Số cổ phiếu phát hành thêm bán cho cổ đông hiện hữu được làm tròn xuống đến hàng đơn vị.*

Đối với số cổ phiếu do các cổ đông từ chối mua và cổ phiếu lẻ do làm tròn: Ủy quyền cho HĐQT quyết định phân phối tiếp cho các đối tượng khác với giá bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu nhằm đảm bảo đợt phát hành tăng vốn được thành công và đem lại lợi ích cao nhất cho Công ty và cổ đông.

Như vậy, trường hợp kết thúc đợt chào bán, số lượng cổ phiếu còn dư vẫn chưa phân phối hết sẽ được coi như cổ phiếu chưa phát hành. HĐQT Công ty thực hiện đăng ký số vốn mới theo số vốn thực tế thu được sau các lần phân phối.

*Rounded principles and plans for dealing with odd lots from rounded shares (if any)*

*The number of shares each shareholder having right to buy will be rounded down to the unit.*

*For the number of shares that shareholders refused to buy and odd shares that are disposed due to rounding odd lots: Authorize the BOD and/or the Chairman of the BOD to decide on further distribution to other subjects at a selling price not lower than the offering price to existing shareholders or to dispose these shares in order to ensure that the issuance of shares will be successful and bring the highest benefits to the Company and shareholders.*

*Therefore, at the end of the offering process, the remaining shares that have not been distributed will be considered as unissued shares. The BOD and/or the Chairman of the BOD registers a new amount of capital according to the actual amount of capital received after the distributions.*

14. Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng : - Cổ phần chào bán cho các cổ đông hiện hữu được tự do chuyển nhượng.

- Cổ phần chào bán cho các đối tượng khác khi cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán theo quy định tại Điều 42 Nghị định 155/2020/NĐ-CP. Điều kiện về hạn chế chuyển nhượng trên không áp dụng đối với số cổ phiếu được tổ chức bảo lãnh phát hành mua theo cam kết tại hợp đồng bảo lãnh phát hành và trường hợp xử lý cổ phiếu lẻ.

*Transfer restriction*

*: - Shares offered to existing shareholders are free to transfer.*

*- Shares offered for sale to other subjects when existing shareholders do not exercise their purchase rights are restricted from transferring within 1 year from the end of the offering as prescribed in Article 42 of Decree No. 155/2020/ND-CP. The above transfer restriction condition does not apply to the number of shares purchased by the underwriting organization as committed in the underwriting contract and the case of handling odd shares.*

15. Phương thức thanh toán tiền mua cổ phiếu : Cổ đông làm thủ tục chuyển quyền mua, đăng ký mua cổ phiếu và thanh toán tiền mua cổ phiếu theo hướng dẫn của Công ty và tổ chức lưu ký chứng khoán.

*Payment method for buying shares*

*Shareholders carry out the procedures for transferring the right to buy, register to buy shares and pay for the purchase of shares according to the instructions of the Company and the securities depository organization.*

## **VI. ĐÁNH GIÁ MỨC ĐỘ PHA LOÃNG CỔ PHIẾU DỰ KIẾN SAU CHÀO BÁN /** **ASSESSMENT OF THE POTENTIAL DILUTION OF STOCKS AFTER THE PUBLIC OFFERING**

---

Sau đợt chào bán cổ phiếu, rủi ro pha loãng cổ phiếu sẽ xuất hiện, bao gồm (i) pha loãng giá tham chiếu (ii) pha loãng lãi cơ bản trên cổ phần (EPS), (iii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần (BVPS) và (iv) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết (nếu có).

*After the share offering, dilution risks arise, including (i) dilution of market price, (ii) dilution of earnings per share (EPS), (iii) dilution of book value per share (BVPS) and (iv) dilution of owning rate and voting right ratio (if any).*

### **1. Rủi ro pha loãng giá tham chiếu cổ phiếu tại thời điểm chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền/ Risk of dilution of share reference price at the time of closing the list of shareholders exercising the right**

Giá giao dịch của cổ phiếu ACG sẽ được điều chỉnh kỹ thuật giảm theo tỷ lệ phát hành và giá phát hành tại thời điểm chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu và quyền mua cổ phiếu phát hành thêm. Tại ngày giao dịch không hưởng quyền, giá tham chiếu của cổ phiếu ACG sẽ được điều chỉnh theo công thức sau:

*The market price of ACG will be technically adjusted according to the issue rate and the issue price at the time of closing the list of shareholders exercising the right to receive dividends in shares and the right to buy additional shares. At the ex-dividend date, the reference price of ACG shares will be adjusted according to the following formula:*

$$P_{tc} = \frac{S_{t-1} \times P_{t-1} + S_t \times P_t}{S_{t-1} + S_t + S_d}$$

Trong đó:

- $P_{tc}$ : Giá tham chiếu cổ phiếu ACG tại ngày giao dịch không hưởng quyền phân bổ cổ phiếu chào bán thêm và tạm ứng cổ tức/ *Reference price of ACG as at the ex-right date of allocating additional shares and paying advance dividends.*
- $P_{t-1}$ : Giá đóng cửa cổ phiếu ACG ngày liền trước ngày giao dịch không hưởng quyền phân bổ cổ phiếu chào bán thêm và tạm ứng cổ tức/ *Closing price of ACG as at the day before the ex-right date of allocating additional shares and paying advance dividends.*
- $P_t$ : Giá cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu/ *Share price offered to existing shareholders.*

- $S_{t-1}$ : Số lượng cổ phiếu lưu hành trước đợt chào bán/ *Number of shares outstanding before the offering.*
- $S_t$ : Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán thêm/ *Number of shares expected to be issued.*
- $S_d$ : Số lượng cổ phiếu tạm ứng cổ tức/ *Number of shares paying advance dividends.*

Giả sử giá cổ phiếu trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền và trả cổ tức  $P_{t-1} = 113.000$  đồng/cổ phiếu.

*Assume the stock price before the closing date of the list to exercise the right and pay dividends  $P_{t-1} = \text{VND } 113,000 / \text{share}.$*

Giá pha loãng cổ phiếu ACG sau khi phát hành cổ phiếu được xác định như sau:

*The dilution price of ACG ticker after issuing shares is determined as follows:*

$$P_{tc} = \frac{87.650.344 \times 113.000 + 4.382.037 \times 10.000}{87.650.344 + 4.382.037 + 43.820.372}$$

Giá tham chiếu (điều chỉnh) = 73.229 đồng/cổ phiếu.

*Reference price (adjusted) = VND 73,229/share.*

**Lưu ý:** giá cổ phiếu ACG có thể biến động và thay đổi tại thời điểm chốt danh sách cổ đông, ví dụ nêu trên chỉ nhằm mục đích tính toán sự thay đổi về giá cổ phần khi cổ phiếu bị pha loãng theo quy định.

**Note:** ACG share price may fluctuate and change at the time of closing the list of shareholders, the above example is only for calculating the change in share price when shares are diluted according to regulations.

## 2. **Rủi ro pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần (EPS)/ *Risk of dilution of earnings per share (EPS).***

EPS được tính bằng cách chia lợi nhuận hoặc lỗ phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phần phổ thông của Công ty cho số lượng bình quân gia quyền của số cổ phần phổ thông đang lưu hành trong kỳ. Do ảnh hưởng của việc phát hành thêm, số lượng cổ phần bình quân đang lưu hành của Công ty dự kiến sẽ tăng thêm, từ đó EPS của Công ty sẽ bị ảnh hưởng, cụ thể như sau:

*EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to shareholders of the Company's common shares by the average number of common shares outstanding during the period. Due to the influence of the additional issuance, the average number of outstanding shares of the Company is expected to increase, therefore, affecting the Company's EPS, as follows:*

Chỉ tiêu / <i>Items</i>	Công thức <i>Formula</i>	Đơn vị <i>Unit</i>	Giá trị <i>Amount</i>
Số lượng cổ phần đang lưu hành tại thời điểm 01/01/2021  <i>The number of outstanding shares as at 01/01/2021</i>	(1)	Cổ phần  <i>Shares</i>	87.362.244

Chỉ tiêu / Items	Công thức Formula	Đơn vị Unit	Giá trị Amount
Mua cổ phiếu quỹ/ Giảm vốn điều lệ <i>Bought treasury shares/ Reduce charter capital</i>	(2)	Cổ phần <i>Shares</i>	(6.500)
Số lượng cổ phần đang lưu hành tại thời điểm 01/03/2021 <i>The number of outstanding shares as at 01/03/2021</i>	(3) = (1) + (2)	Cổ phần <i>Shares</i>	87.355.744
Bán cổ phiếu quỹ (Công ty đã thực hiện bán 285.000 cổ phiếu quỹ tại thời điểm 28/10/2021) <i>Sold treasury shares (The Company has sold 285,000 treasury shares as of October 28, 2021)</i>	(4)	Cổ phần <i>Shares</i>	285.000
Số lượng cổ phần dự kiến phát hành thêm (giả sử thực hiện xong vào cuối tháng 12/2021) <i>Number of shares expected to be issued</i>	(5)	Cổ phần <i>Shares</i>	48.202.409
Tổng số cổ phần lưu hành sau khi thực hiện bán cổ phiếu quỹ và thực hiện phát hành thêm <i>Total number of outstanding shares after selling treasury shares and issuing additional shares.</i>	(6) = (3) + (4) + (5)	Cổ phần <i>Shares</i>	135.843.153
Tổng số lượng cổ phần lưu hành bình quân dự kiến năm 2021 sau khi bán cổ phiếu quỹ và thực hiện phát hành thêm <i>Expected average total number of shares outstanding in 2021 after the issuance (assuming the issuance is completed in December 2021).</i>	(7) = [(1)*2 + (3)*10 + (4)*2 + (5)] / 12	Cổ phần <i>Shares</i>	91.421.195

Chỉ tiêu / Items	Công thức Formula	Đơn vị Unit	Giá trị Amount
Ảnh hưởng tăng số lượng cổ phần lưu hành bình quân sau khi phát hành  <i>Effect of increasing the average number of shares outstanding after the issuance</i>	$(8) = [(7) - (1)] / (1)$	%	4,65%
Ảnh hưởng giảm EPS tương ứng sau khi phát hành (EPS sau khi phát hành so với EPS nếu không có đợt phát hành)  <i>EPS reduction effect after issue (EPS after issuance compared to EPS without any issuance)</i>	$(9) = 100\% - (8)$	%	95,35%

Như vậy, trong trường hợp lợi nhuận không đổi, lãi cơ bản trên mỗi cổ phần của ACG có thể bị giảm nhẹ và tương đương 95,35% giá trị EPS trong trường hợp không phát hành.

*Thus, in the case of constant earnings, ACG's EPS may be slightly reduced and equal to 95.35% of EPS value in case of no issue.*

### 3. Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần (BVPS) / Book value per share (BVPS):

Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần (BVPS) là một thước đo tài chính thể hiện sự định giá về giá trị tối thiểu trên mỗi cổ phần trong vốn chủ sở hữu của tổ chức. Sau khi phát hành thêm, giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần của ACG cũng sẽ bị ảnh hưởng do vốn chủ sở hữu và số lượng cổ phần đang lưu hành đều thay đổi, cụ thể như sau:

*Book value per share (BVPS) is a financial measure that represents a valuation of the minimum value per share of an organization's equity. After the additional issuance, the BVPS of ACG will also be affected because the owners' equity and number of outstanding shares both change, specifically as follows:*

Chỉ tiêu / Items	Công thức Formula	Đơn vị Unit	Giá trị Amount
Vốn chủ sở hữu dự kiến tại ngày 31/12/2021 nếu không phát hành thêm*  <i>Expected owners' equity as at 31/12/2021 without any issuance.</i>	(1)	Đồng VND	3.777.406.898.535
Vốn chủ sở hữu dự kiến tại ngày 31/12/2021 sau khi phát hành (giả sử	(2)	Đồng VND	3.821.227.268.535

Chỉ tiêu / Items	Công thức Formula	Đơn vị Unit	Giá trị Amount
hoàn tất phát hành trong tháng 12 năm 2021) <i>Expected owners' equity as at 31/12/2021 after the issuance (assuming the issuance completion in December 2021)</i>			
Tổng số cổ phần lưu hành tại ngày 31/12/2021 (nếu không phát hành) <i>Total number of shares outstanding as of 31/12/2021 (without any issuance)</i>	(3)	Cổ phần Shares	87.640.744
Tổng số cổ phần dự kiến phát hành thêm <i>Number of shares expected to be issued</i>	(4)	Cổ phần Shares	48.202.409
Tổng số cổ phần lưu hành tại ngày 31/12/2021 sau khi phát hành (giả sử hoàn tất phát hành trong tháng 12 năm 2021) <i>Expected total number of shares outstanding as of 31/12/2021 after the issuance (assuming the issuance is completed in December 2021).</i>	(5) = (3) + (4)	Cổ phần Shares	135.843.153
BVPS dự kiến tại ngày 31/12/2021 (nếu không phát hành) <i>Expected BVPS as at 31/12/2021 (without any issuance)</i>	(6) = (1) / (3)	Đồng/CP VND/shares	43.101
BVPS dự kiến tại ngày 31/12/2021 (sau khi phát hành) <i>Expected BVPS as at 31/12/2021 (after issuance)</i>	(7) = (2) / (5)	Đồng/CP VND/shares	28.130
Ảnh hưởng giảm BVPS sau khi phát hành (BVPS sau khi phát hành so với không phát hành) <i>BVPS reduction effect after issue (BVPS after issuance compared to BVPS without any issuance)</i>	(8) = (7) / (6)	%	65,26%



(\*Vốn chủ sở hữu dự kiến năm 2021 được ước tính dựa trên cơ sở Vốn chủ sở hữu tại ngày 30/09/2021 theo BCTC hợp nhất Quý 3 năm 2021 trừ đi khoản tạm ứng cổ tức năm 2021 thực hiện trong Quý 4 năm 2021, cộng với lợi nhuận sau thuế Quý 4 năm 2021).

(\*Expected owners' equity in 2021 is estimated on the basis of owners' equity as at September 30, 2021, according to the Consolidated Financial Statements of Q3 2021 less any advance dividends paid in Q4 2021, plus the budgeted Net Profit After Tax in 2021).

Như vậy, do ảnh hưởng của việc phát hành thêm, giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần của ACG trong năm 2021 sẽ bị giảm và tương đương với 65,26% giá trị BVPS trong trường hợp không phát hành.

Therefore, due to the effect of the issuance, BVPS of ACG in 2021 will be reduced and is equivalent to 65.26% of the BVPS in case of no issuance.

#### **4. Rủi ro pha loãng về tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết/ Risk of dilution of owning rate and voting rights.**

Tỷ lệ nắm giữ cũng như 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 có).

The owning rate as well as the shareholder's voting rights will be reduced by a percentage corresponding to the rate that the shareholders refuse the right to buy in this issuance (compared to the time before the closing date of the list to exercise the right to buy shares).

## **VII. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN**

### **PLAN OF CAPITAL UTILIZATION**

Toàn bộ số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán 4.382.037 cổ phần cho cổ đông hiện hữu là 43.820.370.000 đồng, dự kiến được bổ sung nguồn vốn lưu động để thanh toán khế ước vay ngân hàng trong năm 2022.

The entire proceeds expected to be collected from the offering of 4,382,037 shares to existing shareholders is VND 43,820,370,000, expected to be supplemented with working capital to pay the bank loan contract in 2022.

Trong trường hợp phương án sử dụng vốn nêu trên không phù hợp với tình hình thực tế hoạt động, HĐQT ủy quyền cho HĐQT và/hoặc Chủ tịch HĐQT thay đổi phương án sử dụng vốn cho hiệu quả hơn, đồng thời báo cáo cho UBCKNN, công khai nội dung thay đổi trên website của Công ty, thực hiện công bố thông tin và báo cáo cho ĐHĐCĐ tại cuộc họp gần nhất theo đúng quy định.

In case of capital utilization plan listed above does not match the actual situation, the EGM authorizes the BOD and/or the Chairman of the BOD to change the plan of using the capital more effectively and at the same time, report to the SSC, publish content of the changes on the company's website, implement disclosure and report to the General Meeting of Shareholders at the nearest meeting in accordance with regulations.



## VIII. LƯU KÝ VÀ ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TRÊN HỆ THỐNG GIAO DỊCH DÀNH CHO CHỨNG KHOÁN CHƯA NIÊM YẾT

### DEPOSITORY AND REGISTRATION ON THE UPCOM TRADING SYSTEM

---

Thông qua việc đăng ký bổ sung chứng khoán tại Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung chứng khoán tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội đối với số lượng cổ phiếu mới phát hành.

*To approve the registration of additional shares from the issuance at the Vietnam Securities Depository Center and registering for additional shares at the Hanoi Stock Exchange for the number of newly issued shares.*

## IX. ỦY QUYỀN / AUTHORIZATION

---

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT và/hoặc Chủ tịch HĐQT thực hiện và hoàn tất các thủ tục liên quan đến tăng vốn điều lệ theo phương án nêu trên, bao gồm nhưng không giới hạn:

*The EGM authorizes the BOD and/or the Chairman of the BOD to execute and complete the procedures related to the increase of chartered capital in accordance with the above plan, including but not limited to:*

1. Lựa chọn thời điểm phát hành trong Quý 4 năm 2021 hoặc trong năm 2022, thực hiện các thủ tục cần thiết để triển khai phương án chào bán, bao gồm cả việc chỉnh sửa, bổ sung, hoàn chỉnh theo yêu cầu và hoàn tất các hồ sơ liên quan để trình Cơ quan quản lý Nhà nước chấp thuận việc tăng vốn điều lệ và báo cáo ĐHĐCĐ gần nhất việc tăng vốn điều lệ bên trên;

*Choose appropriate timeline in Q4 2021 or in 2022 so as to implement necessary procedures to implement the issuance plan, including editing, supplementing and completing as required and complete the relevant documents to submit to the authorities for approving the increase in charter capital and report to the nearest General Meeting of Shareholders the increase in the charter capital.*

2. Thay đổi phương án sử dụng vốn trong trường hợp phương án sử dụng vốn nêu trên không còn phù hợp với tình hình thực tế, ĐHĐCĐ ủy quyền cho Chủ tịch HĐQT và/hoặc HĐQT thay đổi phương án sử dụng vốn cho hiệu quả hơn, đồng thời báo cáo cho UBCKNN; công khai nội dung thay đổi trên website của Công ty; thực hiện công bố thông tin và báo cáo cho ĐHĐCĐ tại cuộc họp gần nhất theo đúng quy định;

*Change the plan of capital utilization in cases where the above-said plan of capital utilization purpose is no longer suitable to the actual situation, the EGM authorizes the BOD and/or the Chairman of the BOD to change the plan of capital utilization effectively and at the same time: reporting those changes to the SSC; disclosing changes on the Company's website; making disclosure of information and report to the General Meeting of Shareholders at the next meeting in accordance with the regulations.*

3. Thực hiện các thủ tục cần thiết để đăng ký thay đổi nội dung đăng ký doanh nghiệp về việc tăng vốn điều lệ của Công ty như đã nêu trên, đồng thời chỉnh sửa Điều lệ Công ty sau khi tăng vốn và báo cáo kết quả thực hiện trong cuộc họp ĐHĐCĐ gần nhất;

*Carry out necessary procedures for registration of changes in business license related to the increase in Chartered Capital and, at the same time, amend the Company Charter after the capital increase and report the result to the nearest General Meeting of Shareholders.*

4. Lựa chọn đơn vị kiểm toán thực hiện báo cáo kiểm toán vốn và báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được của đợt chào bán (nếu có); và

*Select an independent auditing company to perform the capital auditing report and report the use of the proceeds of the offering (if any); and*

5. Các nội dung khác có liên quan đến đợt phát hành.

*Other issues related to the issuance.*

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

*On behalf of the BOD*

**CHỦ TỊCH**

*Chairman*

**LÊ ĐỨC NGHĨA**