

Số: 44 /TTr-SP2-HĐQT

Lào Cai, ngày 28 tháng 3 năm 2022

TỜ TRÌNH

(V/v: Thông qua phương án chào bán cổ phần riêng lẻ tăng vốn điều lệ)

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 17/6/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Thông tư 116/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính về việc hướng dẫn một số điều về quản trị công ty áp dụng đối với Công ty đại chúng tại Nghị định số 155/2020/NĐ-CP;
- Thông tư 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính về việc hướng dẫn một số nội dung về chào bán, chào bán chứng khoán, chào mua công khai, mua lại cổ phiếu, đăng ký công ty đại chúng và hủy tư cách công ty đại chúng;
- Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Thủy điện Sử Pán 2;
- Tình hình hoạt động kinh doanh và nhu cầu vốn của Công ty.

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Thủy điện Sử Pán 2 (“Công ty”) kính trình Đại hội đồng cổ đông Công ty xem xét thông qua Phương án chào bán cổ phần riêng lẻ tăng vốn điều lệ với các nội dung sau:

PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN CỔ PHẦN RIÊNG LẺ TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

I. THÔNG TIN VỀ TỔ CHỨC CHÀO BÁN:

- Tên gọi: Công ty Cổ phần Thủy điện Sử Pán 2.
- Mã chứng khoán: SP2
- Sàn giao dịch: Upcom
- Địa chỉ: Thôn Hoàng Liên, xã Bản Hồ, huyện Sapa, tỉnh Lào Cai.
- Điện thoại: 02143 871 727
- Vốn điều lệ: 152.460.000.000 đồng (bằng chữ: Một trăm năm mươi hai tỷ bốn trăm sáu mươi triệu đồng).

- Số lượng cổ phần đã chào bán: 15.246.000 cổ phần.
- Loại cổ phần: cổ phần phổ thông
- Mệnh giá: 10.000 đồng/ cổ phần
- Số lượng cổ phiếu quỹ: 123.000 cổ phần.
- Số lượng cổ phần đang lưu hành: 15.123.000 cổ phần.

II. THÔNG TIN VỀ ĐỢT CHÀO BÁN CỔ PHẦN

1. Mục đích chào bán cổ phần:

Công ty Cổ phần Thủy điện Sử Pán 2 chào bán cổ phần huy động vốn để bổ sung nguồn vốn hoạt động, thanh toán các khoản nợ ngắn hạn và trả nợ nhà thầu, đối tác đã quá hạn để tránh bị kiện tụng ảnh hưởng nghiêm trọng đến tình hình hoạt động SXKD của Công ty.

2. Phương án chào bán cổ phần riêng lẻ tăng vốn điều lệ:

- Tổ chức chào bán cổ phần: Công ty Cổ phần thủy điện Sử Pán 2
- Tên Cổ phần: Cổ phần Công ty Cổ phần thủy điện Sử Pán 2
- Loại cổ phần chào bán: Cổ phần phổ thông
- Mệnh giá cổ phần: 10.000 đồng/cổ phần
- Tổng số cổ phần chào bán: 5.500.000 cổ phần (bằng chữ: Năm triệu năm trăm ngàn cổ phần)
- Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá: 55.000.000.000 đồng (bằng chữ: Năm mươi lăm tỷ đồng)
- Số lượng cổ phiếu dự kiến sau chào bán: 20.746.000 cổ phiếu
- Vốn điều lệ dự kiến sau chào bán: 207.460.000.000 đồng
- Tỷ lệ chào bán (số lượng cổ phần dự kiến chào bán/ số cổ phiếu đang lưu hành): 36.37%
- Hình thức chào bán: Chào bán cổ phần riêng lẻ cho dưới 100 nhà đầu tư.
- Giá chào bán: 10.000 đồng/ cổ phần.
- Nguyên tắc xác định giá chào bán:

+ Theo báo cáo tài chính tại thời điểm 31/12/2021 được kiểm toán, Vốn chủ sở hữu của Công ty đang bị âm 66,072 tỷ đồng, do vậy, công ty không căn cứ vào giá trị sổ sách của cổ phần để xác định giá cổ phần chào bán.

+ Cổ phiếu SP2 được đăng ký giao dịch tại sàn Upcom, do kết quả kinh doanh của Công ty âm 3 năm liên tiếp nên cổ phiếu SP2 bị hạn chế giao dịch (chỉ giao dịch vào ngày thứ 6 hàng tuần). Giá cổ phần chào bán được xác định trên cơ sở mức giá cổ phiếu SP2 của Công ty đang giao dịch trên thị trường. Cổ phiếu SP2 của Công ty thanh khoản thấp, KLGD khớp lệnh trung bình 10 phiên khoảng 6.500 CP/phiên giao dịch, giá giao dịch của cổ phiếu SP2 trên sàn UPCoM trong 03 tháng trở lại đây dao động ở mức giá từ 10.000 đồng – 14.000 đồng/ cổ phần.

+ Để thu hút sự quan tâm của Nhà đầu tư đối với cổ phiếu của Công ty và đảm bảo sự thành công cho đợt chào bán, HĐQT đề xuất mức giá chào bán cổ phần riêng lẻ cho Nhà đầu tư là: 10.000 đồng/cổ phần.

- Đối tượng chào bán: Nhà đầu tư chiến lược
- Tiêu chí lựa chọn đối tác chiến lược:
 - + Là tổ chức, cá nhân trong nước;
 - + Ưu tiên Khách hàng/ Đối tác truyền thống, tiềm năng của công ty;
 - + Nhà đầu tư có tiềm lực về tài chính và khả năng góp vốn nhanh ngay khi công ty đủ điều kiện chào bán cổ phần và thông báo tới Nhà đầu tư việc nộp tiền mua cổ phần;
 - + Các tiêu chí khác mà HĐQT thấy phù hợp với tình hình hoạt động của công ty.

Danh sách Nhà đầu tư dự kiến mua cổ phần:

TT	Họ tên Nhà đầu tư chiến lược	Số ĐKKD/CMND	Địa chỉ	SLCP chào bán dự kiến	Tỷ lệ sở hữu CP sau khi chào bán (*)
1	Công ty cổ phần Đầu tư Khu Công nghiệp Việt Nam	2500430540	Tầng 10 Tòa nhà C'Land, số 156, ngõ Xã Đàn 2, phường Nam Đồng, quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội, Việt Nam.	5.500.000	26,51%
	Tổng cộng			5.500.000	

(*) Tỷ lệ tính trên tổng số lượng CP đang lưu hành của công ty dự kiến sau chào bán CP.

Đại hội đồng cổ đông Cổ phần thủy điện Sứ Pán 2 thông qua việc chấp thuận cho Công ty cổ phần Đầu tư Khu Công nghiệp Việt Nam được mua cổ phần chào bán của đợt chào bán riêng lẻ cổ phiếu để sở hữu vượt quá các tỷ lệ theo quy định tại khoản 1 Điều 35 Luật Chứng khoán (đến 26,51% số lượng cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty sau đợt chào bán) mà không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai theo quy định của pháp luật.

- Phương thức xử lý cổ phần không chào bán hết:
 - + Trong trường hợp nhà đầu tư không đăng ký mua hết số cổ phần theo phương án được duyệt, Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) ủy quyền cho HĐQT quyết định tiếp tục chào bán số cổ phần không chào bán hết cho nhà đầu tư khác đảm bảo tiêu chí đã được ĐHĐCĐ thông qua với số lượng không vượt quá 100 nhà đầu tư bao gồm và không giới hạn các nhà đầu tư đã được ĐHĐCĐ thông qua trong danh sách Nhà đầu tư mua cổ phần. Hội đồng quản trị quyết định lựa chọn Nhà đầu tư ngoài danh sách ĐHĐCĐ nhằm đảm bảo việc chào bán thành công trên cơ sở đảm bảo đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ này của Công ty không vượt quá phạm vi của một đợt chào bán riêng lẻ và tuân thủ các quy định pháp luật hiện

300
CƠ
CƠ
TH
S
SA P

hành. Giá cổ phiếu chào bán cho các Nhà đầu tư mua lại cổ phiếu không chào bán hết là 10.000 đồng/ cổ phiếu.

+ Trường hợp đối tượng chào bán là tổ chức, cá nhân và người có liên quan từ 10% vốn điều lệ trở lên theo quy định tại điểm b khoản 3 Điều 42 của Nghị định 155/2019/NĐ-CP, phải được Đại hội đồng cổ đông thông qua, thì ĐHĐCĐ thông qua việc ủy quyền cho HĐQT được chủ động chào bán cổ phiếu cho tổ chức, cá nhân và người có liên quan từ 10% vốn điều lệ trở lên theo quy định của tại điểm b khoản 3 Điều 42 của Nghị định 155/2019/NĐ-CP và báo cáo tại kỳ họp ĐHĐCĐ gần nhất.

+ ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định thay đổi danh sách Nhà đầu tư mua cổ phiếu chào bán, quyết định danh sách, số lượng chào bán cho từng nhà đầu tư tùy vào tình hình thực tế chào bán cổ phần. Nhà đầu tư thay thế phải đáp ứng tiêu chí đã được ĐHĐCĐ thông qua. Trường hợp không có nhà đầu tư tiếp tục mua cổ phần chào bán, HĐQT Công ty quyết định số cổ phần chào bán căn cứ vào giá trị thực tế.

+ Kết thúc đợt phát hành cổ phiếu, các Nhà đầu tư không mua hết số lượng cổ phiếu mà Công ty đăng ký phát hành thì ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT căn cứ trên tình hình phát hành thực tế, quyết định số lượng cổ phiếu phát hành thực tế và mức vốn điều lệ thực tế tăng thêm. Trường hợp số lượng cổ phần chào bán/ giá trị thu từ bán cổ phần không đạt được như phương án Đại hội thông qua, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT Công ty quyết định huy động từ các nguồn vốn khác (bao gồm nhưng không giới hạn các nguồn vốn thu từ hoạt động kinh doanh, vốn vay từ các tổ chức tín dụng, nguồn vốn vay từ cổ đông, các cá nhân, tổ chức khác) để bù đắp phần thiếu hụt vốn dự kiến huy động từ đợt chào bán.

- Quy định về hạn chế chuyển nhượng: Cổ phần chào bán riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 03 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán, trừ trường hợp chuyển nhượng giữa các nhà đầu tư chiến lược hoặc thực hiện theo bản án, quyết định của Tòa án đã có hiệu lực pháp luật, quyết định của Trọng tài hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật.
- Tỷ lệ pha loãng dự kiến: Trong đợt chào bán riêng lẻ xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm: Rủi ro pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phiếu (EPS), pha loãng giá trị sổ sách trên một cổ phiếu (BVPS), pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết.
- Chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu: Nhà đầu tư được mua cổ phiếu của đợt chào bán riêng lẻ không được chuyển nhượng quyền mua cho đối tượng khác.
- Thời gian thực hiện:

+ Dự kiến thực hiện chào bán trong năm 2022, việc chào bán cổ phiếu được thực hiện trong thời hạn 90 ngày và thời gian gia hạn chào bán (nếu cần) kể từ ngày được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận chào bán cổ phiếu.

+ ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định thời điểm chào bán phù hợp. Thời gian và lộ trình chào bán cụ thể sẽ do Hội đồng quản trị Công ty quyết định trên cơ sở các điều kiện phù hợp và đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật.

- Đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài: Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT quyết định phương án đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài theo quy định của pháp luật.
- Từ chối quyền ưu tiên mua cổ phần mới chào bán thêm của cổ đông hiện hữu: ĐHĐCĐ đồng ý và xác nhận việc các cổ đông hiện hữu của Công ty sẽ không thực hiện quyền ưu tiên mua cổ phần đối với số cổ phần chào bán riêng lẻ của đợt chào bán này.

III. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN

- Căn cứ vào kết quả kinh doanh và tình hình hoạt động của Công ty, toàn bộ số tiền thu được từ đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ tăng vốn điều lệ của Công ty (55 tỷ đồng) sẽ được sử dụng như sau: (1) Trả nợ ngắn hạn và trả nợ nhà thầu thi công Dự án thủy điện Sử Pán 2 và (2) bổ sung vốn lưu động phục vụ hoạt động kinh doanh của Công ty.

Chi tiết phương án sử dụng số tiền chào bán cổ phiếu dự kiến như sau:

STT	Mục đích sử dụng vốn	Dự kiến sử dụng vốn từ đợt chào bán (VNĐ)	Kế hoạch sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán CP
1.	Trả nợ Tổng Công ty Sông Đà - CTCP	37.500.000.000	Trong năm 2022
2.	Trả nợ Công ty Cổ phần Sông Đà 10	3.200.000.000	Trong năm 2022
3.	Trả nợ Công ty cổ phần Cơ khí lắp máy Sông Đà	8.300.000.000	Trong năm 2022
4.	Trả nợ Công ty cổ phần Sông Đà 12	3.000.000.000	Trong năm 2022
5.	Trả nợ các nhà thầu khác (Công ty CP Sông Đà 25 và Công ty CP Sông Đà 9)	3.000.000.000	Trong năm 2022
Tổng cộng		55.000.000.000	

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị điều chỉnh mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán để đảm bảo phù hợp với tình hình thị trường và tình hình cụ thể hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty và báo cáo việc thay đổi mục đích sử dụng vốn (nếu có) tại kỳ họp Đại hội cổ đông gần nhất.

- Tỷ lệ chào bán thành công của đợt chào bán tối thiểu: Không quy định.
- Phương án bù đắp phần thiếu hụt vốn dự kiến huy động từ đợt chào bán: Trong trường hợp cổ phần không chào bán hết theo dự kiến và số lượng vốn huy động không đạt

nếu dự kiến, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định phương án bù đắp phần vốn thiếu hụt bao gồm và không giới hạn việc đàm phán, điều chỉnh tiến độ trả nợ cho các đối tác; Vay vốn tín dụng ngân hàng và/hoặc huy động nguồn vốn hợp pháp khác, sử dụng nguồn vốn thu được từ hoạt động kinh doanh để bổ sung vốn lưu động, trả nợ. Hội đồng quản trị quyết định việc trả nợ cho từng đối tác căn cứ vào nguồn vốn huy động được.

IV. ĐĂNG KÝ LƯU KÝ VÀ ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH BỔ SUNG CỔ PHIẾU CHÀO BÁN

Sau khi kết thúc đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ tăng vốn điều lệ, toàn bộ cổ phiếu chào bán tăng vốn sẽ được Đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và Đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền và giao cho HĐQT thực hiện các thủ tục cần thiết để đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung trên Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội toàn bộ số cổ phiếu phát hành thành công sau khi kết thúc đợt phát hành, phù hợp với các quy định của pháp luật hiện hành và Điều lệ công ty.

V. THAY ĐỔI ĐĂNG KÝ KINH DOANH VÀ SỬA ĐỔI ĐIỀU LỆ

Thực hiện thay đổi Đăng ký kinh doanh với cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền theo quy mô vốn mới sau khi kết thúc đợt chào bán cổ phiếu tăng vốn.

Sửa đổi Điều lệ hoạt động Công ty liên quan đến điều khoản quy định về vốn điều lệ theo số vốn điều lệ thực tế chào bán

VI. ỦY QUYỀN CỦA ĐHĐCĐ CHO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

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

- Thực hiện các thủ tục và công việc liên quan đến việc triển khai thực hiện phương án chào bán cổ phiếu tăng vốn theo quy định của pháp luật.
- Quyết định thời điểm cụ thể để thực hiện phương án chào bán cổ phiếu.
- Thực hiện việc chào bán cổ phiếu riêng lẻ và quyết định, thực hiện thủ tục chào bán cổ phiếu, điều chỉnh/bổ sung danh sách nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp (bao gồm cả số cổ phần phân bổ cho từng nhà đầu tư) đảm bảo tuân thủ theo quy định của pháp luật.
- Quyết định phương án sử dụng vốn chi tiết, bao gồm cả việc điều chỉnh phương án sử dụng vốn cho phù hợp với tình hình thực tế nếu xét thấy cần thiết và báo cáo ĐHĐCĐ trong kỳ họp gần nhất. Chủ động phân bổ hợp lý nguồn vốn thực tế thu được từ đợt chào bán vào các mục đích đã trình bày tại Phương án này hoặc các mục đích khác nhưng phải đảm bảo không được gây thiệt hại cho Công ty.
- Quyết định thực hiện tất cả các thủ tục liên quan để đảm bảo việc chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài, bao gồm nhưng không giới hạn việc thực hiện thủ tục khóa room Nhà đầu tư nước ngoài trước, trong và sau đợt chào bán cổ phiếu của Công ty.

- Xây dựng và giải trình hồ sơ chào bán gửi Ủy ban chứng khoán Nhà nước và các cơ quan quản lý nhà nước có liên quan.
- Thực hiện các thủ tục thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp với Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh sau khi hoàn thành đợt chào bán cổ phần.
- Sửa đổi, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty theo quy mô vốn điều lệ mới tăng thêm.
- Thực hiện đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, thay đổi đăng ký giao dịch bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội đối với toàn bộ số lượng cổ phần phổ thông được chào bán theo phương án đã được ĐHDCĐ thông qua.
- Trong quá trình thực hiện phương án chào bán, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị bổ sung, chỉnh sửa, hoàn chỉnh hoặc thay đổi phương án chào bán theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước sao cho việc huy động vốn được thực hiện một cách hợp pháp và đúng quy định.

Trên đây là nội dung của Phương án phát hành cổ phiếu riêng lẻ tăng vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Thủy điện Sứ Pán 2, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và biểu quyết thông qua.

Nơi nhận:

- UBCKNN; Sở GDCK Hà Nội;
- Cổ đông công ty;
- HĐQT, BKS;
- Lưu VP.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



ĐOÀN HẢI CHIẾN

