

Số: 16/NQ.HĐQT.CMG

Cà Mau, ngày 24 tháng 12 năm 2020

NGHỊ QUYẾT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CỔ PHẦN CAMIMEX GROUP

(V/v: Triển khai phương án và thông qua hồ sơ phát hành cổ phiếu ra công chúng)

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 do Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam ban hành ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Luật chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội thông qua ngày 29/06/2006; Luật sửa đổi bổ sung số 62/2010/QH12 ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP của Chính phủ về việc 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;
- Căn cứ Nghị định số 60/2015/NĐ-CP của Chính phủ về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20 tháng 07 năm 2012 của Chính phủ 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;
- Căn cứ Thông tư số 162/2015/TT-BTC của Bộ Tài chính hướng dẫn việc chào bán chứng khoán ra công chúng, chào bán cổ phiếu để hoán đổi, phát hành thêm cổ phiếu, mua lại cổ phiếu, bán cổ phiếu quỹ và chào mua công khai cổ phiếu;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Camimex Group;
- Căn cứ Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020 của Công ty Cổ phần Camimex Group ngày 28/06/2020.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Thông qua triển khai phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2020 như sau:

1. Tên tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Camimex Group
2. Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Camimex Group
3. Mã cổ phiếu: CMX
4. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
5. Loại tiền phát hành: Việt Nam đồng
6. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phần
7. Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu bao gồm cổ đông trong nước và cổ đông nước ngoài có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu.



8. Khối lượng cổ phiếu đang lưu hành: 30.408.751 cổ phiếu
9. Khối lượng cổ phiếu phát hành: **30.408.751 cổ phiếu**
(Theo điều 6 Nghị quyết số 01/NQĐHĐCĐ.2020 Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020, ĐHĐCĐ ủy quyền HĐQT Điều chỉnh số lượng cổ phiếu phát hành phụ thuộc vào kết quả đợt phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu và phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động tuy nhiên vẫn đảm bảo tỷ lệ 1:1)
10. Vốn điều lệ trước phát hành: **304.087.510.000 đồng**
11. Vốn điều lệ dự kiến sau phát hành: **608.175.020.000 đồng**
12. Tỷ lệ phát hành: 1:1 (tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu được hưởng 01 quyền, 01 quyền được mua 01 cổ phiếu mới)
13. Giá phát hành: **10.000 đ/cổ phiếu**

• **Cơ sở đưa ra giá chào bán:**

Giá trị sổ sách:

$$\text{Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu} - \text{Lợi ích cổ đông không kiểm soát}}{\text{Khối lượng CP đã phát hành} - \text{CP quỹ}}$$

Cụ thể

Chỉ tiêu	Đơn vị	31/12/2019	31/03/2020
Tổng nguồn vốn chủ sở hữu	Đồng	344.468.096.537	500.609.389.008
Lợi ích cổ đông không kiểm soát	Đồng	179.254.872.554	191.736.163.320
Số cổ phiếu đã phát hành	Cổ phiếu	13.221.234	26.442.468
Số cổ phiếu quỹ	Cổ phiếu	-	-
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	Cổ phiếu	13.221.234	26.442.468
Giá trị sổ sách	đồng/ cổ phiếu	12.496	11.681

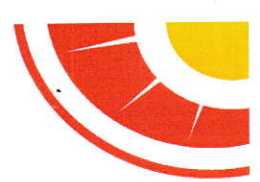
Giá thị trường:

Giá tham chiếu bình quân cổ phiếu CMX 60 phiên giao dịch từ 09/03/2020 đến ngày 03/06/2020: 12.954 đồng/cổ phiếu

• **Kết luận:**

Căn cứ thực tế giá trị sổ sách và giá giao dịch cổ phiếu CMX trên thị trường hiện tại, để đảm bảo kế hoạch huy động vốn, đảm bảo quyền lợi cho cổ đông hiện hữu, Công ty quyết định giá chào bán của đợt phát hành là 10.000 đồng/cổ phiếu

14. Thời gian dự kiến phát hành: Sau khi nhận được chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Thời điểm phù hợp ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định.
15. Phương án xử lý cổ phiếu lẻ: Do phát hành theo tỷ lệ 1:1 nên đợt phát hành không phát sinh cổ phiếu lẻ.
16. Phương án xử lý cổ phiếu cổ đông hiện hữu không mua hết:
Đối với số lượng cổ phiếu chưa phát hành hết do cổ đông hiện hữu từ chối quyền mua,



ĐHĐCĐ ủy quyền cho Chủ tịch HĐQT tiếp tục chào bán với giá 10.000 đ/cổ phiếu theo thứ tự ưu tiên cho các thành viên sau: Thành viên HĐQT, Ban Tổng Giám đốc, Cán bộ công nhân viên Công ty, Các cổ đông hiện hữu khác. Nếu các đối tượng này không mua hết, chủ tịch HĐQT được quyền lựa chọn chào bán cho các đối tượng khác với mức giá chào bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu. Xử lý cổ phiếu còn dư phải thực hiện theo các quy định liên quan về chào bán chứng khoán

17. Chuyển nhượng quyền mua

Quyền mua cổ phần được phép chia nhỏ để chuyển nhượng cho nhiều nhà đầu tư khác nhau theo giá thỏa thuận giữa hai bên và chỉ được phép chuyển nhượng 01 lần. Bên nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng tiếp cho bên thứ ba.

Trường hợp chuyển nhượng quyền mua của các cổ đông lớn dẫn đến tỷ lệ sở hữu của bên nhận chuyển nhượng vượt quá quy định về chào mua công khai thì ĐHĐCĐ thông qua việc nhận chuyển nhượng quyền mua và mua cổ phần của đợt phát hành này không phải thực hiện chào mua công khai cổ phiếu. Các đối tượng nhận chuyển nhượng quyền mua phải công bố thông tin về giao dịch cổ phiếu theo quy định liên quan.

18. Hạn chế chuyển nhượng:

Toàn bộ số cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền sẽ được tự do chuyển nhượng. Các cổ đông trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được quyền mua cổ phiếu từ đợt phát hành này. Số lượng cổ phiếu mua thêm từ quyền mua này không bị hạn chế chuyển nhượng.

19. Đăng ký lưu ký, niêm yết bổ sung:

Thực hiện đăng ký lưu ký, niêm yết bổ sung đối với toàn bộ số lượng cổ phiếu đã phát hành sau khi kết thúc đợt chào bán theo đúng quy định hiện hành.

20. Mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến

Việc chào bán cổ phiếu sẽ gây ra rủi ro pha loãng giá cổ phiếu, pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phiếu (EPS), pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu, pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết, tóm tắt như sau:

Pha loãng giá cổ phiếu

Trong đợt phát hành này, Công ty chào bán 30.408.751 cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Số cổ phiếu lưu hành của Công ty sau khi thực hiện chào bán sẽ tăng thêm 100% so với số cổ phiếu lưu hành hiện tại, vì vậy giá cổ phiếu sẽ được thị trường điều chỉnh. Giá cổ phiếu sau khi pha loãng được tính theo công thức sau:

$$\text{Giá tham chiếu điều chỉnh} = \frac{\text{Số lượng cổ phiếu lưu hành} * \text{giá thị trường} + \text{Số lượng cổ phiếu phát hành thêm} * \text{giá chào bán}}{\text{Số lượng cổ phiếu lưu hành} + \text{Số lượng cổ phiếu phát hành thêm}}$$

Giá sử giá cổ phiếu của Công ty đang giao dịch trên thị trường là 15.900 đồng/cổ phiếu (theo giá tham chiếu ngày 21/12/2020), giá phát hành là 10.000 đồng/cổ phiếu; giá cổ phiếu sau khi pha loãng tính theo công thức:



$$\text{Giá tham chiếu điều chỉnh} = \frac{30.408.751 * 15.900 + 30.408.751 * 10.000}{30.408.751 + 30.408.751} = 12.950 \text{ đồng /cổ phiếu}$$

Rủi ro pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu

Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS) pha loãng được tính như sau:

$$\text{EPS pha loãng} = \frac{\text{Lãi (lỗ) phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông}}{\text{Số lượng cổ phiếu phổ thông đang lưu hành bình quân trong kỳ}}$$

Như vậy, đợt phát hành cổ phiếu lần này sẽ làm cho số lượng cổ phiếu đang lưu hành của CMX tăng lên, ảnh hưởng đến thu nhập trên mỗi cổ phiếu của Công ty. Chỉ số này sẽ giảm xuống nếu tốc độ tăng lợi nhuận thấp hơn tốc độ tăng của số lượng cổ phiếu. Vì vậy, nhà đầu tư cần có những đánh giá cẩn trọng về vấn đề này.

Rủi ro pha loãng giá trị sổ sách

Công thức tính giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu (BV):

$$\text{Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu - Lợi ích cổ đông không kiểm soát}}{\text{Khối lượng cổ phiếu đã phát hành - Cổ phiếu quỹ}}$$

Tại thời điểm kết thúc đợt chào bán, nếu tốc độ tăng vốn chủ sở hữu thấp hơn tốc độ tăng số lượng cổ phiếu sau đợt phát hành thì giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu sẽ giảm.

Rủi ro tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết

Đối với việc phát hành cho cổ đông hiện hữu, trong trường hợp cổ đông thực hiện toàn bộ quyền mua của mình, tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ không thay đổi. Trong trường hợp cổ đông từ bỏ hoặc chuyển nhượng quyền, tỷ lệ sở hữu và tỷ lệ biểu quyết sẽ bị giảm tương ứng.

Điều 2: Thông qua thay đổi phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu:

1. Căn cứ để HĐQT thay đổi mục đích sử dụng vốn:

Tại Điều 10 Nghị quyết số 01/NQĐHĐCĐ.2020 Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020 ngày 28/06/2020 của Công ty Cổ phần Camimex Group, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị: “Xác định số tiền thu được phân bổ cho từng mục đích phát hành và điều chỉnh phương án sử dụng vốn phù hợp với nhu cầu sử dụng vốn thực tế của công ty, đảm bảo lợi ích tối đa cho cổ đông và báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất.”

2. Phương án sử dụng vốn ban đầu:

Tổng số vốn dự kiến thu được từ đợt phát hành: 304.087.510.000 đồng được sử dụng để:

- Bổ sung vốn lưu động.
- Cơ cấu lại các khoản nợ.

3. Lý do thay đổi



Với mục tiêu nâng tỷ lệ tự chủ, kiểm soát được nguồn nguyên liệu, thành phẩm, tiết giảm chi phí trung gian nhằm đem đến cho khách hàng những sản phẩm chất lượng với giá thành hợp lý, CTCP Camimex Group định hướng sẽ xây dựng chuỗi giá trị tôm khép kín, phát triển thành tập đoàn với nhiều công ty thành viên. Trong đó, mỗi công ty phụ trách một mảng riêng biệt, độc lập, có công ty chuyên đảm nhận khâu chế biến sản xuất, công ty chuyên về phân phối, giới thiệu, có công ty chuyên về sản xuất con giống,.... nhưng vẫn liên kết thành chuỗi giá trị, từ con giống tới bàn ăn. Có thể thấy, kết quả kinh doanh các Công ty con và chuỗi giá trị sinh thái có đóng góp một phần không nhỏ đến cú lợi ngược dòng về kết quả sản xuất trong những năm qua của Công ty. Bước sang năm 2020, Ban lãnh đạo công ty đánh giá đây là thời cơ tốt để công ty tiếp tục tăng trưởng khi cả nội và ngoại lực đều sẵn sàng: Hiệp định EVFTA chính thức có hiệu lực, cùng với đó hệ thống máy móc, thiết bị của Công ty đã được nâng cấp, công suất sản xuất tăng từ 11.600 tấn/năm lên 18.800 tấn/năm.

Xuất phát từ nhu cầu quản trị ngày càng tăng cao và định hướng phát triển trong tương lai của Công ty Ban lãnh đạo xác định tách bạch các mảng của Công ty để điều hành mạng lưới sao cho hiệu quả nhất theo đó Công ty mẹ và các phòng ban đầu não chủ yếu mang tính hỗ trợ là chính, không đặt nặng vào vấn đề sản xuất và phân phối mà chủ yếu đứng ra thiết lập chuẩn mực, đi quan hệ tìm kiếm đối tác để đưa và phân bổ về cho các Công ty con, liên doanh.

Chính vì vậy, HĐQT Công ty quyết định thay đổi phương án sử dụng vốn thay vì bổ sung vốn lưu động, Công ty dự định sẽ sử dụng một phần số vốn thu được từ đợt phát hành nhằm mở rộng quy mô, sản phẩm thông qua việc gia tăng đầu tư sở hữu cổ phần tại các doanh nghiệp mục tiêu: CTCP Camimex Foods, Công ty TNHH LD Công nghệ cao Camimex (Camimex Hitech).

4. Phương án thay đổi:

Tổng giá trị cổ phiếu dự tính thu được từ đợt phát hành 304.087.510.000 đồng (trường hợp phân phối hết toàn bộ số cổ phiếu chào bán), số tiền thực tế thu được từ đợt phát hành dự kiến sử dụng như sau:

TT	Khoản mục	Mục đích	Số tiền sử dụng (đồng)
1	Đầu tư góp vốn vào CTCP Camimex Foods	Xây nhà máy cá	60.000.000.000
		Bổ sung vốn lưu động	20.000.000.000
2	Đầu tư góp vốn vào Công ty TNHH LD Công nghệ cao Camimex	Nuôi tôm công nghệ cao	25.000.000.000
3	Cơ cấu lại các khoản nợ		199.087.510.000
	Tổng cộng		304.087.510.000



Điều 3: Thông qua Hồ sơ chào bán cổ phiếu cho Cổ đông hiện hữu như sau:

1. Giấy đăng ký chào bán cổ phiếu;
2. Bản cáo bạch;
3. Báo cáo tài chính kiểm toán công ty mẹ và hợp nhất năm 2018, 2019;
4. Báo cáo tài chính công ty mẹ và hợp nhất Quý III năm 2020;
5. Điều lệ Công ty;
6. Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh;
7. Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2020;
8. Quyết định Hội đồng quản trị triển khai phương án phát hành;
9. Văn bản xác nhận của ngân hàng về việc mở tài khoản phong tỏa;
10. Hợp đồng tư vấn phát hành
11. Các tài liệu có liên quan khác.

Điều 4: Ủy Quyền:

Hội đồng Quản trị ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng quản trị thực hiện các công việc cần thiết để hoàn thiện hồ sơ và các công việc khác có liên quan theo yêu cầu của Cơ quan nhà nước có thẩm quyền trong quá trình thẩm định Hồ sơ chào bán cổ phiếu.

Điều 5: Tổ chức thực hiện:

Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Thành viên Hội đồng quản trị, Thành viên Ban Tổng Giám đốc, các Phòng ban trong Công ty, các Tổ chức và Cá nhân có liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này theo quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty./.

Nơi nhận:

- Như Điều 5;
- Lưu: HDQT, VT.



CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

BÙI SĨ TUẤN