

Số: **1407** /TTr-ĐLTKV

Hà Nội, ngày 05 tháng 8 năm 2021

TỜ TRÌNH

Về việc phê duyệt Phương án sáp nhập Công ty Cổ phần
Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV và Phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi
cùng các vấn đề khác có liên quan

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Tổng công ty

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020;

Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;

Căn cứ Luật Cạnh tranh số 23/2018/QH14 ngày 12/6/2018;

Căn cứ 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;

Căn cứ Điều lệ Tổ chức và Hoạt động ngày 28/4/2021 của Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP.

Nhằm phát huy và tập trung nguồn lực, tái cơ cấu hoạt động các đơn vị trong Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP (sau đây gọi tắt là “DTK”), thống nhất trong quản trị, Hội đồng quản trị (“HĐQT”) kính trình Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) thông qua phương án sáp nhập Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV (sau đây gọi tắt là “NCP”) vào Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP và phương án phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ để thực hiện hoán đổi như sau:

I. PHƯƠNG ÁN SÁP NHẬP CÔNG TY CỔ PHẦN NHIỆT ĐIỆN CẨM PHẢ - TKV VÀO TỔNG CÔNG TY ĐIỆN LỰC TKV - CTCP:

1. Công ty bị sáp nhập:

- Tên công ty: Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV.
- Địa chỉ: Phường Cẩm Thịnh, Thành phố Cẩm Phả, Tỉnh Quảng Ninh, Việt Nam
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 5700428470 do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Quảng Ninh cấp lần đầu ngày 04/11/2002, đăng ký thay đổi lần thứ 7 ngày 23/03/2020.
- Vốn điều lệ: 1.969.806.222.882 VND
- Là công ty đại chúng được đăng ký giao dịch cổ phiếu UpCOM thuộc Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) ngày 25/9/2017, mã chứng khoán: NCP.
- Ngành nghề hoạt động:
 - ✓ Sản xuất, truyền tải và phân phối điện.
 - ✓ Đầu tư xây dựng, quản lý vận hành nhà máy nhiệt điện Cẩm Phả và bán điện cho hệ thống quốc gia.

2. Phương thức sáp nhập:

Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP (DTK) sẽ nhận sáp nhập Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV (NCP) bằng cách chuyển toàn bộ tài sản, quyền, nghĩa vụ và lợi ích hợp pháp của NCP sang DTK, đồng thời chấm dứt sự tồn tại của NCP. Việc sáp nhập sẽ được thực hiện theo hình thức hoán đổi cổ phiếu. Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP sẽ phát hành thêm cổ phiếu DTK cho các cổ đông của Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV (ngoại trừ cổ đông là chính Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP) để hoán đổi lấy cổ phiếu NCP của các cổ đông này trên cơ sở tỉ lệ hoán đổi nêu dưới đây.

3. Tỷ lệ hoán đổi cổ phiếu:

Tỷ lệ hoán đổi cổ phiếu được xác định căn cứ vào kết quả định giá cổ phiếu DTK và cổ phiếu NCP:

- Theo kết quả thẩm định giá số 050721.001/CTTĐ.KT3 ngày 05/7/2021 của Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC: Giá cổ phiếu DTK tại thời điểm 31/12/2020 là **27.514 đồng/cổ phần**.

- Theo kết quả thẩm định giá số 050721.002/CTTĐ.KT5 ngày 05/7/2021 của Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC: Giá cổ phiếu NCP tại thời điểm 31/12/2020 là **15.867 đồng/cổ phần**.

Như vậy, tỷ lệ hoán đổi cổ phiếu sẽ là **1:0,58** tức 01 cổ phiếu Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV (Mã chứng khoán: NCP) sẽ được hoán đổi lấy 0,58 cổ phiếu Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP (Mã chứng khoán: DTK).

4. Nguyên tắc hoán đổi cổ phiếu:

Tại ngày chốt danh sách cổ đông Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV để hoán đổi lấy cổ phiếu Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP, cổ đông NCP (ngoại trừ cổ đông là Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP) sẽ nhận số cổ phần DTK tương ứng với tỷ lệ hoán đổi 1:0,58, tức 01 cổ phiếu NCP sẽ được hoán đổi lấy 0,58 cổ phiếu DTK.

Cổ phiếu DTK mà cổ đông Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV nhận được sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ được hủy.

Ví dụ: Tại thời điểm chốt danh sách cổ đông NCP để thực hiện quyền hoán đổi cổ phiếu, cổ đông A sở hữu 123 cổ phiếu NCP sẽ nhận được 123 quyền hoán đổi cổ phiếu, và 123 quyền hoán đổi cổ phiếu này sẽ nhận được $123 \times 0,58 = 71,34$ cổ phiếu DTK, số cổ phiếu này sẽ được làm tròn xuống là 71 cổ phiếu DTK.

5. Quy trình thực hiện:

5.1. Việc hoán đổi cổ phiếu của các cổ đông Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV lấy cổ phiếu Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP sẽ được thực hiện ngay sau khi Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP nhận được sự chấp thuận cho phép phát hành thêm cổ phiếu của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

5.2. Khi thực hiện việc hoán đổi, Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV sẽ chốt danh sách cổ đông để thực hiện hoán đổi cổ phiếu NCP lấy cổ phiếu DTK của Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP.

5.3. Từ ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện hoán đổi cổ phiếu, cổ phiếu Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV (mã NCP) sẽ bị hủy đăng ký giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và hủy lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, mọi giao dịch liên quan đến cổ phiếu NCP sẽ không còn giá trị và Giấy chứng nhận sở hữu cổ phần Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV của các cổ đông chưa thực hiện lưu ký chỉ được sử dụng để làm bằng chứng cho các cổ đông này đến nhận cổ phần của Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP được hoán đổi.

5.4. Sau khi hoàn tất việc hoán đổi thực hiện sáp nhập và chuyển giao toàn bộ tài sản, quyền, nghĩa vụ và lợi ích hợp pháp sang Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP, Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả sẽ thực hiện các thủ tục để chấm dứt sự tồn tại.

II. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ HOÁN ĐỔI:

- Tên chứng khoán: Cổ phiếu Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP
- Mã cổ phiếu: DTK
- Loại cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu phổ thông tự do chuyển nhượng
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu.
- Số lượng cổ phiếu DTK dự kiến phát hành tối đa: **2.767.478 cổ phiếu**

(Số cổ phần phát hành thực tế sẽ được xác định theo danh sách cổ đông của NCP tại thời điểm chốt danh sách cổ đông để hoán đổi cổ phần thực hiện sáp nhập.)

- Mục đích: Phát hành cổ phiếu để hoán đổi lấy cổ phiếu Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV (mã chứng khoán: NCP) theo hợp đồng sáp nhập vào Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP.

- Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá: **27.674.780.000 đồng**

- Vốn điều lệ sau khi phát hành dự kiến: **6.827.674.780.000 đồng**

- Đối tượng phát hành: Cổ đông của Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV tại ngày chốt danh sách để thực hiện quyền, ngoại trừ cổ đông là Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP.

- Tỷ lệ hoán đổi cổ phiếu được xác định căn cứ vào kết quả định giá cổ phiếu DTK và cổ phiếu NCP của Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC là 1:0,58

01 cổ phiếu Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV (Mã chứng khoán: NCP) sẽ được hoán đổi lấy 0,58 cổ phiếu Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP (Mã chứng khoán: DTK).

Cổ phiếu hoán đổi mà cổ đông Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV nhận được sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ được hủy.

Ví dụ: Tại thời điểm chốt danh sách cổ đông NCP để thực hiện quyền hoán đổi cổ phiếu, cổ đông A sở hữu 123 cổ phiếu NCP sẽ nhận được 123 quyền hoán đổi cổ phiếu, và 123 quyền hoán đổi cổ phiếu này sẽ nhận được $123 \times 0,58 = 71,34$ cổ phiếu DTK, số cổ phiếu này sẽ được làm tròn xuống là 71 cổ phiếu DTK.

1. Thời điểm thực hiện phát hành dự kiến: Trong thời hạn 90 ngày và thời gian gia hạn phát hành (nếu cần) kể từ ngày được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy chứng nhận đăng ký chào bán.

2. Từ chối quyền ưu tiên mua cổ phần mới phát hành thêm của cổ đông hiện hữu: Đại hội đồng cổ đông DTK đồng ý và xác nhận việc các cổ đông hiện hữu của DTK sẽ không thực hiện quyền ưu tiên mua cổ phiếu đối với số cổ phần mới phát hành thêm trong đợt này.

III. PHƯƠNG ÁN SẢN XUẤT KINH DOANH SAU SÁP NHẬP:

1. Phương án sản xuất kinh doanh sau sáp nhập:

Sau khi hoán đổi cổ phiếu thực hiện sáp nhập thì Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP sẽ sở hữu 100% vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV. Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV sẽ chuyển toàn bộ tài sản, quyền, nghĩa vụ và lợi ích hợp pháp sang Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP, đồng thời chấm dứt sự tồn tại của Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV. Ngay sau khi hoàn tất thủ tục sáp nhập và chấm dứt sự tồn tại của Công ty cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV, Tổng công ty quyết định thành lập chi nhánh Công ty nhiệt điện Cẩm Phả.

Tỷ lệ sở hữu hiện nay của Tổng công ty tại NCP là 97,58% vì vậy hoạt động của NCP đã được phản ứng vào kết quả kinh doanh hợp nhất của Tổng công ty. Sau sáp nhập Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP vẫn tiếp tục duy trì hoạt động kinh doanh của mình một cách bình thường như trước khi sáp nhập.

Dự kiến kế hoạch sản xuất kinh doanh của Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP sau sáp nhập như sau:

TT	Chỉ tiêu	Năm 2020	Kế hoạch năm 2021	Năm 2022	
				Kế hoạch	% so với năm 2021
1	Doanh thu (tỷ đồng)	11.594	11.622	11.793	101,5%
2	Lợi nhuận trước thuế (tỷ đồng)	619,5	752,8	653	86,7%
3	Tỷ lệ Lợi nhuận trước thuế/ Doanh thu	5,34%	6,48%	5,54%	85,4%
4	Tỷ lệ Lợi nhuận trước thuế/ Vốn chủ sở hữu	9,11%	11,07%	9,56%	86,3%
5	Tỷ lệ chia cổ tức trên mệnh giá	6,5%	≥ 5,5%	≥ 5,5%	-

Ghi chú: Kế hoạch SXKD sau sáp nhập chính thức sẽ được thông qua tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2022.

2. Phương án sử dụng lao động:

Để đảm bảo quyền lợi cho người lao động của NCP, dự kiến toàn bộ người lao động của Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV vẫn tiếp tục làm việc như cũ sau khi thực hiện sáp nhập. Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP sẽ kế thừa toàn bộ lao động, các quyền và nghĩa vụ phát sinh từ quan hệ lao động của Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV. Công ty có quyền sắp xếp lại lao động (nếu cần) và thực hiện mọi công việc liên quan đến người lao động theo quy định của Pháp luật.

IV. ĐIỀU LỆ TỔNG CÔNG TY SAU SÁP NHẬP:

Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP hiện là công ty đại chúng đang niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), do vậy Điều lệ của Tổng công ty đã tuân thủ theo Điều lệ mẫu áp dụng cho các công ty đại chúng. Sau khi hoán đổi cổ phiếu thực hiện sáp nhập với Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV, Điều lệ hiện hành của Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP vẫn phù hợp với các quy định của Pháp luật liên quan sẽ tiếp tục được sử dụng, ngoại trừ sửa đổi, bổ sung Điều 6 về vốn điều lệ của Công ty (do tăng vốn điều lệ để hoán đổi cổ phiếu của NCP) và sửa đổi phần phụ lục của Điều lệ (chuyển Công ty Cổ phần Nhiệt điện Cẩm Phả - TKV từ danh sách công ty con sang danh sách các đơn vị trực thuộc).

V. HỢP ĐỒNG SÁP NHẬP GIỮA TỔNG CÔNG TY ĐIỆN LỰC TKV - CTCP VÀ CÔNG TY CỔ PHẦN NHIỆT ĐIỆN CẨM PHẢ - TKV:

HĐQT kính trình các cổ đông thông qua nội dung Hợp đồng sáp nhập giữa 2 công ty (theo tài liệu đính kèm) và ủy quyền cho HĐQT đàm phán, bổ sung và hoàn chỉnh Hợp đồng sáp nhập cho phù hợp với tình hình thực tế và các quy định pháp luật có liên quan; ủy quyền cho Tổng giám đốc - người đại diện pháp luật của Tổng công ty Điện lực TKV - CTCP thực hiện các nội dung trong Hợp đồng sáp nhập.

VI. LƯU KÝ BỔ SUNG CỔ PHIẾU PHÁT HÀNH THÊM TẠI VSD VÀ NIÊM YẾT BỔ SUNG CỔ PHIẾU PHÁT HÀNH THÊM TẠI HNX:

Toàn bộ số cổ phiếu phát hành thêm (căn cứ theo kết quả phát hành thực tế cuối cùng) sẽ được lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) và niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) theo đúng quy định.

VII. TRIỂN KHAI THỰC HIỆN:

Để việc sáp nhập NCP vào DTK được thực hiện theo đúng tiến độ dự kiến và đáp ứng yêu cầu SXKD hiện nay, trên cơ sở các nội dung trình ĐHCĐ nêu trên, HĐQT Tổng công ty kính trình ĐHCĐ thông qua các nội dung về mặt triển khai thực hiện, bao gồm nhưng không giới hạn, các công việc sau đây:

