

Số: 06/2021/NQ-HSDA-HDQT

Hà Nội, ngày 15 tháng 09 năm 2021

**NGHỊ QUYẾT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

*(V/v: Thông qua việc triển khai hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng; Phương án sử dụng vốn dự kiến thu được từ đợt phát hành và các cam kết của Công ty)*

**HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CÔNG TY CỔ PHẦN HĂNG SƠN ĐÔNG Á**

**Căn cứ:**

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;
- 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;
- 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;
- Điều lệ của Công ty cổ phần Hăng Sơn Đông Á đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua;
- Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 ngày 26/04/2021;
- Biên bản họp Hội đồng quản trị cùng ngày.

**QUYẾT NGHỊ:**

**Điều 1.** Thông qua bổ sung phương án phát hành cổ phiếu ra công chúng theo ủy quyền của Đại hội đồng cổ đông tại Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 ngày 26/4/2021.

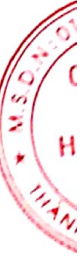
*(Chi tiết theo Phương án đính kèm)*

**Điều 2.** Thông qua việc triển khai phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ của Công ty năm 2021 đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 ngày 26/4/2021. Chi tiết như sau:

1. Cổ phiếu chào bán: Cổ phiếu Công ty cổ phần Hăng Sơn Đông Á
2. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
4. Số lượng cổ phiếu đăng ký chào bán: 11.500.000 (Mười một triệu năm trăm) cổ phiếu

**Trong đó:**

- Chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu: 11.500.000 cổ phiếu, tương ứng tỷ lệ thực hiện là 1: 1 (tại thời điểm chốt danh sách, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được 01 quyền mua và cứ 01 quyền mua sẽ được mua 01 cổ phiếu mới).
- 5. Giá chào bán cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Căn cứ xác định giá chào bán:



Giá chào bán được tính toán dựa trên giá trị sổ sách, mệnh giá cổ phiếu và giá thị trường (có đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành)

- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/Cổ phiếu
- Giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2020:

STT	Khoản mục	Giá trị
1	Vốn chủ sở hữu tại thời điểm 31/12/2020	189.336.200.416 VND
2	Số cổ phần đang lưu hành tại thời điểm 31/12/2020	11.500.000 cổ phiếu
3	Giá trị sổ sách của cổ phiếu	16.464 đồng/cổ phiếu

*Nguồn: Tính toán dựa trên Báo cáo tài chính riêng lẻ đã kiểm toán năm 2020*

- Giá thị trường: Bình quân giá đóng cửa cổ phiếu HDA trong 60 phiên gần nhất (tính đến ngày 01/09/2021) là 16.593 đồng/cổ phiếu
  - Xác định giá chào bán  
Căn cứ vào chiến lược phát triển và nhu cầu vốn của Công ty, đồng thời để đảm bảo quyền lợi cho các cổ đông và khuyến khích cổ đông gắn bó và đóng góp cho sự phát triển chung của Công ty nên HĐQT đề xuất mức giá phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phiếu.
- 6. Thời gian dự kiến chào bán: Quý IV/2021 – Quý I/2022 sau khi nhận được quyết định chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- 7. Tổng khối lượng vốn huy động dự kiến: 115.000.000.000 (Một trăm mười lăm tỷ) đồng
- 8. Tỷ lệ số cổ phần đăng ký chào bán thêm trên tổng số cổ phần hiện có: 100%
- 9. Thời gian đăng ký mua cổ phiếu dự kiến: Quý IV/2021 – Quý I/2022 sau khi nhận được quyết định chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- 10. Tỷ lệ chào bán thành công dự kiến: không áp dụng
- 11. Phương thức phân phối: theo phương thức thực hiện quyền
  - Đối với các cổ đông đã lưu ký chứng khoán: Phân phối thông qua các thành viên lưu ký của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam;
  - Đối với các cổ đông chưa lưu ký chứng khoán: Phân phối tại trụ sở Công ty cổ phần Hăng sơn Đông Á.
- 12. Đơn vị tư vấn phát hành: Công ty cổ phần Chứng khoán Agribank
- 13. Phương án xử lý cổ phiếu do cổ đông hiện hữu không đăng ký mua, không nộp tiền mua và số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn (nếu có)
  - Do tỷ lệ phát hành là 1:1 nên không phát sinh cổ phiếu lẻ.
  - Đối với số lượng cổ phiếu do cổ đông hiện hữu không đăng ký mua, không nộp tiền mua sẽ do Hội đồng Quản trị xác định tiêu chí, lựa chọn bán cho cổ đông hiện hữu hoặc nhà đầu tư bên ngoài với điều kiện chào bán, điều kiện về quyền và nghĩa vụ của nhà đầu tư không thuận lợi hơn so với điều kiện chào bán cho cổ đông hiện hữu. Công ty cam kết thực hiện xử lý cổ phiếu còn dư do cổ đông không đăng ký hết đảm bảo quy định tại Điều 42 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 Quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, cụ thể:

120  
ÔN  
CỔ  
VN  
J0  
P

+ Trong trường hợp chào bán cho tổ chức, cá nhân và người có liên quan từ 10% vốn điều lệ trở lên: Hội đồng quản trị thực hiện xin ý kiến Đại hội đồng cổ đông để thông qua Danh sách nhà đầu tư dự kiến phân phối.

+ Trong trường hợp chào bán cho tổ chức, cá nhân và người có liên quan từ dưới 10% vốn điều lệ: Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định lựa chọn nhà đầu tư và số lượng phân phối cho từng nhà đầu tư.

- Trong trường hợp đối tượng được Hội đồng Quản trị lựa chọn để tiếp tục phân phối cổ phiếu này thuộc đối tượng phải thực hiện chào mua công khai thì đối tượng đó không cần thực hiện thủ tục chào mua công khai.
- Công ty cam kết không phân phối cho các Công ty con đảm bảo thực hiện theo Khoản 2 Điều 195 Luật doanh nghiệp 2020 số 59/2020/QH14: “Công ty con không được đầu tư mua cổ phần, góp vốn vào công ty mẹ. Các công ty con của cùng một công ty mẹ không được đồng thời cùng góp vốn, mua cổ phần để sở hữu chéo lẫn nhau.”.
- Hạn chế chuyển nhượng: phần cổ phiếu còn dư được xử lý nói trên sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 01 (một) năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.

### Điều 3. Thông qua phương án sử dụng vốn chi tiết thu được từ đợt chào bán

- Tổng số tiền dự kiến thu được: 115.000.000.000 đồng
- Toàn bộ số tiền thu được từ đợt phát hành này được sử dụng cụ thể như sau:

Stt	Mục đích sử dụng vốn	Thời điểm giải ngân dự kiến	Số tiền giải ngân (VND)
1.	Góp vốn mua cổ phần của Công ty Cổ phần Bewin & Coating Viet Nam	Quý IV/2021 – Quý I/2022	45.000.000.000
2.	Bổ sung vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty		70.000.000.000
2.1	Đầu tư bổ sung tài sản cố định (TSCĐ) và máy móc thiết bị khác	Quý IV/2021 – Quý I/2022	10.000.000.000
2.2	Bổ sung vốn lưu động	Quý IV/2021 – Quý I/2022	50.000.000.000
2.3	Bổ sung ngân sách cho hoạt động Marketing, quảng cáo và hỗ trợ sau bán hàng	Quý IV/2021 – Quý I/2022	10.000.000.000
<b>Tổng cộng</b>			<b>115.000.000.000</b>

- Cụ thể tình hình sử dụng vốn dự kiến như sau:

#### 1. Góp vốn mua cổ phần của Công ty Cổ phần Bewin & Coating Viet Nam

Một số thông tin về khoản góp vốn mua cổ phần của Công ty Bewin & Coating Viet Nam:

- Tên cổ phiếu góp vốn: Cổ phiếu Công ty cổ phần Bewin & Coating Viet Nam
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mục đích: Giữ quyền kiểm soát và bổ sung vốn cho công ty con
- Số lượng cổ phiếu: 4.500.000 cổ phiếu

- Giá đầu tư trên một cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Tổng giá trị góp vốn: 45.000.000.0000 đồng
- Thời gian dự kiến: Dự kiến trong Quý IV/2021 – Quý I/2022
- Phương thức đầu tư: Nộp tiền mua cổ phần theo phương thức thực hiện quyền mua

2. **Bổ sung vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty**

- *Đầu tư bổ sung tài sản cố định (TSCĐ) và máy móc thiết bị khác:*

TT	Nội dung	ĐVT	Số lượng	Đơn giá (1.000VNĐ)	Thành tiền (1.000 VNĐ)
	<b>Đầu tư bổ sung TSCĐ và máy móc thiết bị khác</b>				<b>10.000.000</b>
1	Hệ thống máy sản xuất bột bả và nạp liệu tự động	Hệ	1	5.500.000	5.500.000
2	Hệ thống phần mềm quản trị hệ thống ERP phục vụ công tác quản lý	Hệ	1	1.500.000	1.500.000
3	Hệ thống thang nâng tự động và hệ thống kệ để hàng	Hệ	1	1.200.000	1.200.000
4	Hệ thống lọc nước phục vụ SXKD	Hệ	1	1.000.000	1.000.000
5	Máy móc, thiết bị khác phục vụ SXKD				800.000

- *Bổ sung vốn lưu động:*

TT	Nội dung	ĐVT	Số lượng	Đơn giá (1.000 VNĐ)	Thành tiền (1.000 VNĐ)
	<b>Bổ sung vốn lưu động</b>				<b>50.000.000</b>
1	Keo các loại	Tấn	450	55.000	24.750.000
2	Titan các loại	Tấn	250	75.000	18.750.000
3	Bột và chất phụ gia	Tấn	100	36.000	3.600.000
4	Vỏ thùng, bao bì	Bộ	29.000	100	2.900.000

- *Bổ sung ngân sách cho hoạt động Marketing, quảng cáo và hỗ trợ sau bán hàng:*

TT	Nội dung	ĐVT	Số lượng	Đơn giá (1.000 VNĐ)	Thành tiền (1.000 VNĐ)
	<b>Bổ sung ngân sách cho hoạt động Marketing, quảng cáo và hỗ trợ sau bán hàng</b>				<b>10.000.000</b>
1	Quảng cáo hệ thống Pano, tấm lớn,...	Cái/năm	20	250.000	5.000.000
2	Quảng cáo truyền hình, báo mạng, kênh đại chúng	Tháng	12	166.667	2.000.000
3	Thưởng, khuyến mại, hỗ trợ...cho công tác bán hàng và hậu mãi	Tùy vào tình hình thị trường thực tế để sử dụng các hình thức phù hợp			3.000.000

- Trường hợp số tiền thu được từ đợt chào bán không đủ thì Công ty sẽ xử lý theo hướng:
  - Xin gia hạn đợt chào bán để tiếp tục chào bán nốt số cổ phiếu còn lại
  - Tiến hành bổ sung nguồn vốn còn thiếu thông qua hình thức khác như vay ngân hàng, phát hành trái phiếu doanh nghiệp.
- Căn cứ vào tình hình thực tế Hội đồng Quản trị Công ty có thể tiến hành điều chỉnh kế hoạch sử dụng vốn nói trên nếu thấy cần thiết. Hội đồng Quản trị sẽ thực hiện báo cáo cổ đông tại kỳ Đại hội gần nhất đối với trường hợp điều chỉnh kế hoạch sử dụng vốn.

**Điều 3. Thông qua các cam kết của Công ty cổ phần Hãng sơn Đông Á khi thực hiện chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng**

Công ty cổ phần Hãng sơn Đông Á cam kết:

- Công ty không thuộc trường hợp đang bị truy cứu trách nhiệm hình sự hoặc đã bị kết án về một trong các tội xâm phạm trật tự quản lý kinh tế mà chưa được xóa án tích;
- Công ty cam kết triển khai thực hiện niêm yết bổ sung cổ phiếu trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội ngay sau khi kết thúc đợt chào bán.

**Điều 4. Thông qua phương án đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài**

- Tỷ lệ sở hữu tối đa của nhà đầu tư nước ngoài tại HDA ở thời điểm hiện tại là 0% (theo công văn số 4311/UBCK-PTTT ngày 05/08/2021 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước).
- Theo danh sách thông tin về số liệu sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) công bố ngày 06/09/2021, nhà đầu tư nước ngoài sở hữu 98.323 cổ phiếu, chiếm tỷ lệ 0,85% vốn điều lệ Công ty.
- Để đảm bảo tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tối đa tại HDA là 0% theo quy định của pháp luật, Công ty sẽ phối hợp cùng Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam thực hiện phân phối cổ phiếu chào bán thêm cho các nhà đầu tư nước ngoài theo đúng tỷ lệ nắm giữ của các nhà đầu tư tại thời điểm chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền, đảm bảo cổ đông nước ngoài không được nhận quyền mua chuyển nhượng từ cổ đông khác nhằm đảm bảo tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại Công ty theo quy định và cam kết không phân phối số cổ phiếu do cổ đông hiện hữu không đăng ký mua, không nộp tiền mua cho các nhà đầu tư nước ngoài để làm tăng tỷ lệ sở hữu tại Công ty.

**Điều 5. Thông qua Hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng của Công ty cổ phần Hãng sơn Đông Á.**

Hồ sơ đăng ký chào bán Cổ phiếu ra công chúng của Công ty cổ phần Hãng sơn Đông Á bao gồm:

- Giấy đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng;
- Bản cáo bạch chào bán cổ phiếu ra công chúng;
- Quyết định của Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phát hành, phương án sử dụng vốn;
- Bản sao ĐKKD, Điều lệ hoạt động của Công ty;
- Quyết định của Hội đồng quản trị thông qua hồ sơ đăng ký chào bán; phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán và các cam kết; ;

- BCTC kiểm toán năm 2019, 2020 và BCTC soát xét bán niên năm 2021;
- Văn bản xác nhận của ngân hàng về việc mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu của đợt chào bán;
- Hợp đồng tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán;
- Các tài liệu liên quan khác.

**Điều 6.** Thông qua ủy quyền cho Tổng Giám đốc Công ty tổ chức chi đạo, triển khai ký kết các văn bản liên quan bao gồm cả các văn bản giải trình với cơ quan Nhà nước có thẩm quyền (nếu có) để hoàn tất đợt chào bán, đăng ký bổ sung cổ phiếu, niêm yết bổ sung cổ phiếu và thay đổi vốn điều lệ trên Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp.

**Điều 7.** Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký.

**Điều 8.** Các thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban Kiểm soát, Ban Tổng Giám đốc và các Phòng chức năng liên quan của Công ty có trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

**Nơi nhận:**

- Như Điều 8;
- UBCKNN;
- Lưu VT, TK. HĐQT.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**



**PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU RA CÔNG CHỨNG CHO CỔ ĐÔNG  
HIỆN HỮU CÔNG TY CỔ PHẦN HĂNG SƠN ĐÔNG Á NĂM 2021**

(Đính kèm Nghị quyết HĐQT số .06../2021/NQ-HĐQT ngày 15 /09/2021)

**1. Cơ sở pháp lý**

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;
- 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;
- Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính về việc 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;
- Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Hăng sơn Đông Á;
- Tờ trình số 06/2021/TTr-ĐHCD ngày 15/04/2021 của Hội đồng quản trị trình Đại hội đồng cổ đông về việc ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty xem xét phê duyệt phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ;
- Nghị quyết số 01/2021/NQ-ĐHĐCD ngày 26/04/2021 của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 Công ty cổ phần Hăng sơn Đông Á.

**2. Sự cần thiết phải tăng vốn**

Với vị thế là một công ty đã có nhiều năm hoạt động trong lĩnh vực cung cấp sơn nước và sản phẩm chống thấm các loại, Công ty đã xây dựng và duy trì cho mình một hệ thống khách hàng truyền thống bền vững, uy tín, đảm bảo cho Công ty có được hệ thống phân phối tốt, doanh thu ổn định. Tuy nhiên, ở thời điểm hiện tại, Công ty đang phải đối mặt với sự cạnh tranh gay gắt từ các doanh nghiệp cùng ngành trong nước cũng như các công ty nước ngoài có quy mô lớn. Theo báo cáo của Hiệp hội Sơn - Mực in Việt Nam (VPIA) năm 2018, thị trường Việt Nam có khoảng hơn 600 doanh nghiệp ngành sơn, trong đó chỉ có khoảng 70 doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài nhưng lại chiếm khoảng 65% thị phần. Trong ngành sơn, kênh phân phối là xương sống để đảm bảo doanh thu bền vững, là tiền tuyến tác động trực tiếp vào quyết định mua của khách hàng. Do đó các doanh nghiệp dành rất nhiều nỗ lực xây dựng 1 hệ thống phân phối vững chắc gồm các đại lý sơn, thợ thầu, thợ sơn, chủ đầu tư... Hăng sơn Đông Á cần phải tập trung xây dựng chiến lược phát triển dài hạn đến từ việc đồng bộ từ nguyên liệu tới các tiêu chuẩn sản xuất, giải quyết bài toán nguồn nhân lực, sự tập trung vào các chiến lược về giá, chính sách hậu mãi và chiến lược thương hiệu để thu hút khách hàng... để hạn chế tối đa rủi ro đến từ các đối thủ cạnh tranh. Việc bổ sung vốn lưu động cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, tạo điều kiện nâng cao năng lực sản xuất và phân phối sản phẩm của Công ty.

Sự bùng nổ trở lại của bất động sản được dự báo trong thời gian tới khi tình hình dịch bệnh được kiểm soát sẽ tiếp tục tạo nên một cơn sốt với thị trường sơn Việt Nam, các doanh nghiệp sơn trong và ngoài nước bước vào cuộc chạy đua với các sản phẩm ngày càng đa dạng về chủng loại, tính năng, màu sắc... Tuy nhiên, trong thời gian qua, sự chuyển mình



mạnh mẽ của các hãng sơn nội địa, các doanh nghiệp nội có nhiều cơ hội để gia tăng sự đa dạng của sản phẩm, tăng sản lượng và doanh số tạo nên thế cân bằng giữa sơn nội và sơn ngoại. Theo Quy hoạch của Bộ Công Thương đặt ra mục tiêu cụ thể về tốc độ tăng trưởng bình quân giá trị sản xuất công nghiệp sơn – mục in đến năm 2020 đạt 13%, giai đoạn 2021 – 2030 đạt 14%; tỷ trọng giá trị sản xuất công nghiệp của ngành công nghiệp sơn - mục in trong toàn ngành công nghiệp hóa chất tăng lên 11,5% vào năm 2020 và đạt 12% vào năm 2030; đến năm 2020, nguồn nguyên liệu trong nước có khả năng đáp ứng được 50% về giá trị tổng nhu cầu của toàn ngành và đến năm 2030 đáp ứng 75%.

- Trong thời gian tới, nhà máy mới của Công ty sẽ được đưa vào vận hành, dự kiến số tiền thu được từ đợt chào bán thêm sẽ được sử dụng để bổ sung nguồn cho hoạt động sản xuất kinh doanh của nhà máy mới giúp tăng doanh thu, tạo nên lợi thế cạnh tranh và góp phần mang lại giá trị kinh tế đóng góp sự phát triển lâu dài của Công ty.

- Việc tăng vốn cho công ty con và bổ sung vốn lưu động để phục vụ vốn cho hoạt động SXKD, nâng cao năng lực sản xuất và phân phối sản phẩm cũng góp phần gia tăng hiệu quả cho Hãng sơn Đông Á trong những năm tiếp theo, đem lại sự phát triển bền vững cho Công ty và lợi ích ổn định cho các cổ đông. Vì vậy, việc tăng vốn thông qua hình thức phát hành thêm cổ phiếu là phù hợp nhất trong giai đoạn hiện nay.

- Việc tăng vốn/tăng số lượng cổ phiếu lưu hành giúp cải thiện tính thanh khoản cổ phiếu HDA trên sàn HNX. Thu hút các nhà đầu tư nhất là các tổ chức tài chính lớn, góp phần tăng thị giá của cổ phiếu tạo điều kiện thuận lợi cho việc huy động tăng vốn trong tương lai của Hãng sơn Đông Á. Gia tăng nguồn vốn thu được từ đợt phát hành thêm cổ phiếu thì hoạt động kinh doanh của Công ty cổ phần Hãng sơn Đông Á trong thời gian tới sẽ đạt được những hiệu quả nhất định và sẽ tạo được sự tăng trưởng dài hạn EPS trong những năm tiếp theo.

- Ngoài ra, việc tăng vốn cũng làm gia tăng quy mô của đơn vị, tạo cơ hội việc làm, ổn định thu nhập và đời sống cho người lao động, đóng góp phần cho sự phát triển kinh tế xã hội nói chung tại địa phương.

### 3. Phương án phát hành

- Tên cổ phiếu phát hành : Cổ phiếu Công ty cổ phần Hãng sơn Đông Á.
- Mã cổ phiếu : HDA
- Loại cổ phiếu phát hành : Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu phát hành : 10.000 đồng/cổ phiếu (Mười nghìn đồng/cổ phiếu)
- Mục đích tăng vốn : Góp vốn mua cổ phần Công ty cổ phần Bewin & Coating Viet Nam và bổ sung vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.



- Đối tượng phát hành : Cổ đông hiện hữu của Công ty cổ phần Hăng sơn Đông Á có tên trong danh sách sở hữu cổ phần do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) chốt lại ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền mua cổ phần.
- Tỷ lệ thực hiện quyền : Tỷ lệ thực hiện quyền mua dự kiến là 1:1 (cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được hưởng 01 quyền mua, mỗi quyền mua được mua thêm 1 cổ phần).
- Phương thức chào bán : Chào bán cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua
- Tỷ lệ số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành/số lượng cổ phiếu đang lưu hành : 100% (Một trăm phần trăm)
- Đối tượng hưởng quyền mua cổ phần : Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền mua cổ phần
- Vốn điều lệ hiện tại : 115.000.000.000 đồng (Một trăm mười lăm tỷ đồng)
- Tổng số cổ phiếu đã phát hành : 11.500.000 cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu quỹ : 0 cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành : 11.500.000 cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành : 11.500.000 cổ phiếu.
- Tổng giá trị cổ phiếu phát hành (theo mệnh giá) : 115.000.000.000 đồng (Một trăm mười lăm tỷ đồng)
- Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến sau phát hành : 23.000.000 cổ phiếu
- Vốn điều lệ dự kiến sau phát hành : 230.000.000.000 đồng (Hai trăm ba mươi tỷ đồng)
- Giá chào bán: 10.000 đồng/cổ phiếu

- Căn cứ xác định giá chào bán:

Giá chào bán được tính toán dựa trên giá trị sổ sách, mệnh giá cổ phiếu và giá thị trường.

+ Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu

+ Giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2020:

STT	Khoản mục	Giá trị
1	Vốn chủ sở hữu	189.336.200.416 VND
2	Số cổ phần đang lưu hành tại thời điểm 31/12/2020	11.500.000 cổ phiếu
3	Giá trị sổ sách của cổ phiếu	16.464 đồng/cổ phiếu

*Nguồn: Tính toán từ Báo cáo tài chính riêng lẻ đã kiểm toán năm 2020 của HDA*

+ Giá thị trường: Bình quân giá đóng cửa cổ phiếu HDA trong 60 phiên gần nhất (tính đến ngày 01/09/2021) là 16.593 đồng/cổ phiếu.

- Xác định giá chào bán

Căn cứ vào chiến lược phát triển và nhu cầu vốn của Công ty, đồng thời để đảm bảo quyền lợi cho các cổ đông và khuyến khích cổ đông gắn bó và đóng góp cho sự phát triển chung của Công ty nên HĐQT đề xuất mức giá phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phiếu.

- Hạn chế chuyển nhượng : Quyền mua cổ phần chỉ được chuyển nhượng một (01) lần. Người nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng cho người thứ 3. Cổ phiếu phát hành không bị hạn chế chuyển nhượng.
- Nguyên tắc làm tròn : Do tỷ lệ phát hành là 1:1 nên không phát sinh cổ phiếu lẻ.
- Thời gian phát hành dự kiến : Quý IV/2021 – Quý I/2022 sau khi có sự chấp thuận của Ủy ban chứng khoán Nhà nước
- Đăng ký lưu ký và niêm yết cổ phiếu : Toàn bộ số cổ phiếu phát hành căn cứ theo kết quả thực tế của đợt phát hành sẽ được đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) và niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) theo đúng quy định pháp luật.

▪ Phương án xử lý cổ phiếu do cổ đông hiện hữu không đăng ký mua, không nộp tiền mua: Đại hội đồng Cổ đông ủy quyền cho Hội đồng Quản trị xác định tiêu chí, lựa chọn bán cho cổ đông hiện hữu hoặc nhà đầu tư bên ngoài với điều kiện

chào bán, điều kiện về quyền và nghĩa vụ của nhà đầu tư không thuận lợi hơn so với điều kiện chào bán cho cổ đông hiện hữu, đảm bảo quy định tại Điều 42 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 Quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán. Cụ thể:

- + Trong trường hợp chào bán cho tổ chức, cá nhân và người có liên quan từ 10% vốn điều lệ trở lên: Hội đồng quản trị thực hiện xin ý kiến Đại hội đồng cổ đông để thông qua Danh sách nhà đầu tư dự kiến phân phối.
- + Trong trường hợp chào bán cho tổ chức, cá nhân và người có liên quan từ dưới 10% vốn điều lệ: Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định lựa chọn nhà đầu tư và số lượng phân phối cho từng nhà đầu tư.
- + Trong trường hợp đối tượng được Hội đồng Quản trị lựa chọn để tiếp tục phân phối cổ phiếu này thuộc đối tượng phải thực hiện chào mua công khai thì đối tượng đó không phải thực hiện thủ tục chào mua công khai.;
- + Công ty cam kết không phân phối cho các Công ty con đảm bảo thực hiện theo Khoản 2 Điều 195 Luật doanh nghiệp 2020 số 59/2020/QH14: “Công ty con không được đầu tư mua cổ phần, góp vốn vào công ty mẹ. Các công ty con của cùng một công ty mẹ không được đồng thời cùng góp vốn, mua cổ phần để sở hữu chéo lẫn nhau.”.
- + Số lượng cổ phiếu này (nếu có) sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.

▪ **Mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau phát hành:**

Việc chào bán cổ phiếu sẽ gây ra 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.

- **Pha loãng giá Cổ phiếu:**

Điều chỉnh kỹ thuật giá cổ phiếu đối với phát hành cho cổ đông hiện hữu: việc phát hành cho cổ đông hiện hữu sẽ khiến giá cổ phiếu bị điều chỉnh kỹ thuật do Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) tính toán. Theo đó, công thức tính như sau:

$$P_{tc} = \frac{PR_{t-1} + (I_1 \times P_{R1})}{1 + I_1}$$

Trong đó

- $P_{tc}$  : Giá tham chiếu điều chỉnh trong ngày giao dịch không hưởng quyền
- $PR_{t-1}$  : Giá tham chiếu của cổ phiếu trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền
- $P_{R1}$  : Giá chào bán cho Cổ đông hiện hữu

$I_1$  : Tỷ lệ vốn tăng thêm do phát hành quyền mua Cổ phiếu

**- Rủi ro pha loãng EPS:**

Theo chuẩn mực Kế toán Việt Nam số 30 – Lãi cơ bản trên một Cổ phiếu:

$$EPS = \text{Lợi nhuận sau thuế} / \text{Số lượng Cổ phiếu lưu hành bình quân}$$

$$\text{Số lượng cổ phiếu lưu hành bình quân} = \frac{X \times 12 + Y \times t}{12}$$

Trong đó

X : Số lượng Cổ phiếu lưu hành trước khi phát hành.

Y : Số lượng Cổ phiếu phát hành thêm.

t : Thời gian lưu hành thực tế trong năm của Cổ phiếu phát hành thêm.

Sau khi hoàn thành đợt chào bán, thu nhập cơ bản trên mỗi Cổ phần (EPS) sẽ bị thay đổi do có sự thay đổi về vốn chủ sở hữu và tốc độ tăng trưởng lợi nhuận.

**- Về pha loãng giá trị sổ sách:**

Sau khi hoàn thành đợt phát hành, giá trị sổ sách của mỗi Cổ phần sẽ bị thay đổi trong trường hợp giá phát hành thấp hơn giá trị sổ sách mỗi Cổ phần tại thời điểm phát hành.

**- Về tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết:**

Do việc phát hành được thực hiện theo phương thức thực hiện quyền cho Cổ đông hiện hữu, nên không làm giảm tỷ lệ nắm giữ, quyền biểu quyết của các Cổ đông nếu các Cổ đông thực hiện quyền đầy đủ. Trong trường hợp Cổ đông từ bỏ hoặc chuyển nhượng quyền có thể làm giảm tỷ lệ sở hữu, giảm tỷ lệ biểu quyết tương ứng.

- Công ty cổ phần Hãng sơn Đông Á sẽ thực hiện tăng vốn điều lệ theo đúng số tiền thực tế huy động được. Trong trường hợp kết thúc thời gian chào bán theo quy định, Công ty không chào bán hết số cổ phiếu như đăng ký, số tiền thu được từ đợt phát hành không đủ theo đúng dự kiến, để thực hiện những dự án đã được Đại hội đồng Cổ đông thông qua, tùy tình hình thực tế, ĐHCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện các giải pháp như sau:

+ Xin gia hạn đợt chào bán để tiếp tục chào bán nốt số cổ phiếu còn lại;

+ Tiến hành bổ sung nguồn vốn còn thiếu thông qua các hình thức khác như vay ngân hàng, phát hành trái phiếu doanh nghiệp.

**4. Giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị**

- Chủ động xây dựng và giải trình hồ sơ xin phép phát hành chứng khoán gửi cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và các cơ quan chức năng khác. Đồng thời, chủ động điều

chính Phương án phát hành và các hồ sơ khác có liên quan theo yêu cầu của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và các cơ quan chức năng khác phù hợp với quy định của pháp luật, điều lệ Công ty và sẽ báo cáo lại Đại hội đồng Cổ đông trong kỳ họp gần nhất.

- Lựa chọn thời điểm thích hợp để chốt ngày thực hiện quyền và thời điểm triển khai việc thực hiện phát hành.
- Thực hiện việc xử lý số lượng cổ phiếu do cổ đông hiện hữu không đăng ký mua, không nộp tiền mua; Hội đồng Quản trị được xác định tiêu chí, lựa chọn bán cho cổ đông hiện hữu hoặc nhà đầu tư nước ngoài với điều kiện chào bán, điều kiện về quyền và nghĩa vụ của nhà đầu tư không thuận lợi hơn so với điều kiện chào bán cho cổ đông hiện hữu, đồng thời phải đảm bảo quy định tại Điều 42 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 Quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán và Luật Doanh nghiệp.
- Chủ động xác định giá chào bán, xây dựng và điều chỉnh phương án sử dụng vốn chi tiết cho từng mục đích; Chủ động điều chỉnh việc phân bổ, sử dụng nguồn vốn huy động được cho phù hợp với tình hình thực tế, lợi ích của Công ty và báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất về các nội dung điều chỉnh này (nếu có).
- Thực hiện việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ và đăng ký lại giấy phép đăng ký kinh doanh theo quy định.
- Thực hiện đăng ký lưu ký bổ sung cổ phiếu phát hành thêm tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD), niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) đối với toàn bộ số lượng cổ phần phổ thông được phát hành theo phương án nêu trên.
- Thực hiện các thủ tục pháp lý cần thiết theo quy định của pháp luật và điều lệ Công ty để hoàn tất việc phát hành cổ phiếu ra công chúng.
- Ủy quyền cho Hội đồng cổ đông thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chủ tịch HĐQT



MAI ANH TÂM