CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ THƯƠNG MẠI TNG	CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM Độc lập – Tự do – Hạnh phúc
Số:02C/Tr-TNG-ĐHĐCĐ2023	*Thái Nguyên, ngày 01 tháng 04 năm 2023*

TỜ TRÌNH

(V/v: Phát hành cổ phiếu riêng lẻ)

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023 Công ty cổ phần Đầu tư và Thương mại TNG

I. CĂN CỨ PHÁP LÝ CHO VIỆC PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU

Phương án này được xây dựng căn cứ vào:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XIV, kỳ họp thứ 9 thông qua ngày 17 tháng 6 năm 2020.
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XIV, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019;
- Nghị định 155/2020/NĐ-CP do Chính Phủ ban hành ngày 31/12/2020.
- Căn cứ Điều lệ Công ty cổ phần Đầu tư và Thương mại TNG;
- Căn cứ tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ THƯƠNG MẠI TNG

Kết quả kinh doanh trong 02 năm gần nhất:

Đơn vị tính: đồng

Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2022	So sánh (%)
Tổng giá trị tài sản	4.367.375.088.565	5.291.843.839.200	21,17%
Doanh thu thuần	5.443.607.026.487	6.772.345.206.702	24,41%
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	288.273.500.826	372.633.970.045	29,26%
Lợi nhuận khác	-7.423.248.393	-13.838.058.561	-86,42%
Lợi nhuận trước thuế	280.850.252.433	358.795.911.484	27,75%
Lợi nhuận sau thuế	232.286.347.757	292.996.521.233	26,14%
ROA	5,88%	5,54%	4,10%
ROE	17,83%	18,82%	5,75%

III. SỰ CẦN THIẾT CỦA VIỆC TĂNG VỐN

1. Bổ sung nguồn vốn để sản xuất và trang bị thêm máy móc, thiết bị, mở rộng quy mô sản xuất; tìm kiếm các cơ hội đầu tư.

- Để đảm bảo duy trì tốc độ tăng trưởng ổn định, công ty cần tái cấu trúc vốn và nâng cao năng lực tài chính của mình.

- Nguồn vốn lớn hơn cho phép Công ty mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh, giúp Công ty giảm bớt việc phụ thuộc vào nguồn vốn vay, có đủ năng lực tài chính để đầu tư máy móc, thiết bị, nâng cao năng lực sản xuất để đáp ứng yêu cầu khách hàng; tạo điều kiện cho Công ty có thể nắm bắt được những cơ hội kinh doanh tốt.

- Việc tăng vốn còn giúp Công ty bổ sung thêm vốn lưu động phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh.

2. Tăng quy mô hoạt động góp phần chủ động hơn trong hoạt động sản xuất kinh doanh

- Nguồn vốn lớn giúp doanh nghiệp nâng cao năng lực tài chính, chủ động hơn trong hoạt động sản xuất kinh doanh.

- Nguồn vốn chủ sở hữu lớn hơn góp phần giúp cho doanh nghiệp dễ tiếp cận nguồn vốn vay của Ngân hàng.

Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Đầu tư và Thương mại TNG kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ của Công ty như sau:

IV. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU RIÊNG LẺ

1. Phương án phát hành:

- Tên tổ chức phát hành: Công ty cổ phần Đầu tư và Thương mại TNG

- Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Thương mại TNG

- Mã chứng khoán: TNG

- Số lượng cổ phần đang lưu hành trước khi phát hành dự kiến: 124.879.895 cổ phần *(đã bao gồm số lượng cổ phần tăng thêm do phát hành cổ phiếu trả cổ tức, phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu)*

- Thời gian thực hiện dự kiến: Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận.

- Đối tượng phát hành: Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.

- Số lượng cổ phiếu phát hành tối đa 12.487.989 cổ phiếu.

- Loại cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu phổ thông, hạn chế chuyển nhượng trong vòng từ 02 đến 03 năm kể từ ngày hoàn thành đợt phát hành.

- Mệnh giá phát hành: 10.000 đồng/cổ phần.

- Giá phát hành: Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định giá bán một cổ phần cho nhà đầu tư trong đợt phát hành cổ phiếu riêng lẻ tuy nhiên giá bán một cổ phiếu không thấp hơn giá trị sổ sách của một cổ phần Công ty tại thời điểm gần nhất.

- Hình thức phát hành: Phát hành riêng lẻ.

- Đối tượng phát hành: Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp thỏa mãn điều kiện tại Điều 11 Luật chứng khoán năm 2019 và Nghị định 155/2020/NĐ-CP quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán.

- Tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư mua cổ phần phát hành riêng lẻ:

+ Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp có năng lực tài chính hoặc có trình độ chuyên môn về chứng khoán bao gồm các tổ chức/cá nhân trong và ngoài nước đáp ứng một trong các tiêu chí sau đây:

+ Công ty có vốn điều lệ đã góp đạt trên 100 tỷ đồng hoặc tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch;

+ Người có chứng chỉ hành nghề chứng khoán;

+ Cá nhân nắm giữ danh mục chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch có giá trị tối thiểu là 02 tỷ đồng theo xác nhận của công ty chứng khoán tại thời điểm cá nhân đó được xác định tư cách là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp;

+ Cá nhân có thu nhập chịu thuế năm gần nhất tối thiểu là 01 tỷ đồng tính đến thời điểm cá nhân đó được xác định tư cách là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo hồ sơ khai thuế đã nộp cho cơ quan thuế hoặc chứng từ khấu trừ thuế của tổ chức, cá nhân chi trả.

- Số lượng nhà đầu tư tham gia đợt phát hành: tối đa 10 nhà đầu tư;

- Số lượng cổ phần tối thiểu mỗi nhà đầu tư đăng ký mua: 1.500.000 cổ phiếu. Trường hợp tổng số cổ phiếu đăng ký mua của các nhà đầu tư vượt quá tổng số cổ phiếu dự kiến phát hành, Hội đồng quản trị sẽ căn cứ thời điểm đăng ký mua của từng nhà đầu tư để phân bổ số lượng cổ phiếu được quyền mua cho từng nhà đầu tư cụ thể.

- Danh sách nhà đầu tư được chào bán cổ phiếu riêng lẻ: Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị chủ động tìm kiếm, lựa chọn và thông qua danh sách nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp được tham gia mua cổ phiếu chào bán riêng lẻ, đàm phán các điều kiện về giá và các điều kiện ràng buộc khác để đảm bảo đợt phát hành tăng vốn được thành công và đem lại lợi ích cao nhất cho các cổ đông và Công ty. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho hội đồng quản trị được toàn quyền quyết định đối tượng chào bán mà không cần phải xin ý kiến của Đại hội đồng cổ đông.

- Nguyên tắc xác định giá phát hành:

+ Giá trị sổ sách: Tại thời điểm 31/12/2022

$$\text{Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phiếu đã phát hành – Số lượng Cổ phiếu quỹ}}$$

$$= \frac{1.650.828.080.109}{105.117.758 - 0} = 15.705 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

+ Thị giá của cổ phiếu TNG tại ngày 31/03/2023 là 17.100 đồng/cổ phiếu

Căn cứ vào giá trị sổ sách và thị giá của cổ phiếu TNG tại ngày 31/03/2023, đồng thời để khuyến khích các nhà đầu tư cùng tham gia xây dựng Công ty phát triển, HĐQT đề xuất giá chào bán cho nhà đầu tư là giá không thấp hơn giá trị sổ sách gần nhất trước thời điểm nộp hồ sơ đăng ký phát hành.

- Thời gian thực hiện dự kiến: Dự kiến trong năm 2023, Ủy quyền cho HĐQT quyết định thời gian chào bán cổ phiếu sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp phép chào bán cổ phiếu.

- Phương thức phân phối: Phân phối trực tiếp cho Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.

- Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phát hành riêng lẻ trong đợt phát hành riêng lẻ này bị hạn chế chuyển nhượng từ 02 đến 03 năm, kể từ ngày kết thúc đợt phát hành; ủy quyền cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để quyết định.

- Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu: Do số lượng cổ phiếu lưu hành tăng lên nên các rủi ro về pha loãng có thể xảy ra như (i) pha loãng thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS), (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết; Ủy quyền cho HĐQT căn cứ theo điều kiện thực tế tại thời điểm tổ chức thực hiện việc phát hành để đưa ra đánh giá cụ thể về mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành.

- Xử lý số cổ phiếu từ chối mua: Số lượng cổ phiếu nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp từ chối mua một phần hoặc toàn bộ được Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty phân phối lại cho các nhà đầu tư khác đáp ứng các tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp nêu trên, với giá bán không thấp hơn giá bán cho các nhà đầu tư chiến lược, đảm bảo đợt phát hành tăng vốn được thành công và đem lại lợi ích cao nhất cho Công ty và cổ đông.

- Xử lý trong trường hợp không chào bán hết số cổ phiếu đăng ký phát hành: 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 các Phương án sử dụng vốn đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua, tùy tình hình thực tế, ĐHĐCĐ 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 vay ngân hàng theo các Hợp đồng tín dụng hoặc hạn mức tín dụng…

- Phương án sử dụng số tiền thu được từ việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ:

+ Tổng số vốn dự kiến thu được từ việc chào bán cổ phiếu: 196.123.860.027 (Tính theo giá trị sổ sách ngày 31/12/2022)

+ Dự kiến phương án sử dụng vốn: Thanh toán tiền nguyên phụ liệu phục vụ sản xuất kinh doanh.

Số tiền còn thiếu để sử dụng cho các mục đích trên sẽ được Công ty huy động thông qua các nguồn hợp pháp khác như: vay vốn tín dụng, phát hành trái phiếu, v.v…

- Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị xây dựng phương án sử dụng vốn cụ thể, quyết định cụ thể việc phân bổ sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án sử dụng vốn phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh của Công ty khi thực hiện phát hành cổ phiếu, kế hoạch phát triển chung của Công ty và đảm bảo lợi ích của cổ đông. Hội đồng quản trị được toàn quyền quyết định việc sử dụng vốn linh hoạt ngay sau khi Công ty nhận được nguồn vốn thu được từ việc phát hành nhằm đảm bảo việc sử dụng vốn hiệu quả và tối ưu cho hoạt động kinh doanh của Công ty.

2. Đăng ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

ĐHĐCĐ thông qua việc đăng ký bổ sung toàn bộ số lượng cổ phiếu mới phát hành trên Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung toàn bộ số lượng cổ phiếu mới phát hành trên Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội.

3. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho Hội đồng quản trị được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu và Phương án sử dụng vốn thu được từ việc phát hành cổ phiếu trên đây, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị các nội dung sau đây:

- Lựa chọn thời điểm phát hành phù hợp;

- Tìm kiếm, lựa chọn và điều chỉnh/ thay đổi danh sách Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp được mua cổ phiếu riêng lẻ, quyết định số lượng cổ phiếu chào bán cho từng nhà đầu tư, đàm phán và quyết định các điều kiện, điều khoản khác (trừ danh sách nhà đầu tư phải được ĐHĐCĐ thông qua theo quy định pháp luật).

- Chủ động xây dựng, giải trình hồ sơ xin phép phát hành gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, đồng thời chủ động điều chỉnh phương án phát hành và các hồ sơ khác có liên quan theo yêu cầu của UBCKNN và các cơ quan chức năng có thẩm quyền;

- Xây dựng và thông qua Phương án sử dụng vốn chi tiết cho các mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành.

- Điều chỉnh/ thay đổi việc phân bổ số tiền thu được từ đợt chào bán cho các mục đích sử dụng vốn đã được thông qua và/hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho phù hợp với tình hình thực tế và báo cáo ĐHĐCĐ gần nhất về các nội dung điều chỉnh liên quan đến phương án sử dụng vốn này.

- Sau khi hoàn thành toàn bộ các công việc phát hành, ủy quyền cho HĐQT Công ty thực hiện sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty và thay đổi đăng ký kinh doanh liên quan đến việc thay đổi mức vốn điều lệ sau khi hoàn tất đợt phát hành.

- Thực hiện đăng ký lưu ký bổ sung toàn bộ số lượng cổ phiếu mới phát hành trên Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung toàn bộ số lượng cổ phiếu mới phát hành trên Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội.

- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài;

- Ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc liên quan khác đến đợt phát hành tăng vốn điều lệ này theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và Pháp luật hiện hành.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Nơi nhận:
- Như trên;
- HĐQT. BKTNB;
- Lưu HC.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

SĐKKD: 4600305723 - C.T.
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ THƯƠNG MẠI TNG
TP. THÁI NGUYÊN - T. THÁI NGUYÊN

CHỦ TỊCH
NGUYỄN VĂN THỜI

C.T.C.P. T. NGUYÊN