

Số: 04/2025/TTr-HĐQT

TP. Hồ Chí Minh, ngày 27 tháng 03 năm 2025

TỜ TRÌNH

V/v: Thông qua Phương án chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng để tăng vốn điều lệ năm 2025 và phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán

Kính gửi: Đại hội đồng Cổ đông Công ty Cổ phần Tân Phú Việt Nam

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Tân Phú Việt Nam (“Công ty”) kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua kế hoạch tăng vốn điều lệ của Công ty, cụ thể như sau:

I. CĂN CỨ PHÁP LÝ

- Luật doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội khóa 14 nước Cộng hòa XHCN Việt Nam thông qua ngày 17/06/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội khóa 14 nước Cộng hòa XHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019 và các văn bản có liên quan;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP của Chính phủ ban hành ngày 31/12/2020 quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán và các văn bản có liên quan;
- 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 Công ty Cổ phần Tân Phú Việt Nam;
- Căn cứ tình hình và nhu cầu hoạt động thực tế của Công ty.

II. SỰ CẦN THIẾT PHẢI TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

Việc tăng vốn điều lệ cho Công ty có ý nghĩa quan trọng nhằm nâng cao năng lực tài chính, mở rộng thị trường, gia tăng thị phần của Công ty trong quá trình phát triển, cụ thể như sau:

- Bổ sung nguồn vốn kinh doanh để tăng cường năng lực tài chính, nâng cao khả năng cạnh tranh.
- Đầu tư mở rộng mạng lưới cho Công ty: việc phát triển hệ thống mạng lưới và đầu tư cơ sở vật chất cho hệ thống mạng lưới là tiền đề tăng cường khả năng phục vụ và phát triển khách hàng, đặc biệt là mảng kinh doanh Inochi.
- Đầu tư máy móc thiết bị và khuôn mẫu đáp ứng cho nhu cầu mở rộng sản xuất.
- Phát triển hệ thống công nghệ thông tin: nâng cấp hệ thống phần mềm và phát triển các ứng dụng có liên quan, đây cũng là chiến lược phát triển của Công ty và phù hợp với

thực tiễn khi việc áp dụng công nghệ thông tin vào hoạt động kinh doanh và quản lý là rất cấp thiết.

III. PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN THÊM CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ NĂM 2025 VÀ PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN

A. Thông tin chung về cổ phiếu đang lưu hành của Công ty

- Tên cổ phiếu : Cổ phiếu Công ty Cổ phần Tân Phú Việt Nam
- Mã chứng khoán : TPP
- Loại cổ phiếu : Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá : 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
- Vốn điều lệ hiện hành : 450.000.000.000 đồng
- Số lượng cổ phiếu đã phát hành : 45.000.000 cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu quỹ : 0 cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành : 45.000.000 cổ phiếu

B. Chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng

1. Chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng

- Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán: 20.000.000 cổ phiếu.
- Tỷ lệ phát hành (số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán/số lượng cổ phiếu đang lưu hành) : 44,44%
- Loại cổ phiếu phát hành : cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu : 10.000 đồng/cổ phiếu
- Tỷ lệ thực hiện quyền : 9:4 (Tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được hưởng 01 quyền mua cổ phiếu chào bán thêm. Cứ 09 quyền mua sẽ được mua 04 cổ phiếu chào bán thêm)
- Tổng giá trị dự kiến theo mệnh giá : 200.000.000.000 đồng (Hai trăm tỷ đồng).
- Mức vốn điều kiện dự kiến sau khi chào bán: 650.000.000.000 đồng.
- Giá chào bán : 10.000 đồng/cổ phiếu
- Nguyên tắc xác định giá chào bán:
 - Giá trị sổ sách (31/12/2024) theo BCTC năm 2024 đã được kiểm toán là: 12.346 đồng
 - Giá thị trường: bình quân giá đóng cửa 30 phiên giao dịch gần nhất cổ phiếu TPP tại sàn HNX tính đến ngày 26/03/2025 là 10.670 đồng
 - Căn cứ vào giá trị sổ sách và giá thị trường của cổ phiếu TPP; căn cứ vào chiến lược phát triển và nhu cầu tăng vốn của TPP, đồng thời để khuyến khích cổ đông gắn bó và đóng góp cho sự phát triển của Công ty nên HĐQT thống nhất mức giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phần.
- Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán: 200.000.000.000 đồng.

- Đối tượng chào bán: cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng chốt Danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán thêm cho cổ đông hiện hữu do Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC) cấp theo quy định.
- Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu: Không quy định.
- Thời gian thực hiện dự kiến: Ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn thời gian cụ thể sau được Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng, Công ty và trên cơ sở phù hợp với quy định của pháp luật.
- Phương thức phân phối: theo phương thức thực hiện quyền.
- Nguyên tắc làm tròn và xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh: Số cổ phiếu chào bán thêm sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị theo nguyên tắc làm tròn xuống, phần lẻ thập phân (nếu có) sẽ được tổng hợp lại và xử lý theo phương án xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu không phân phối hết.

Ví dụ: Tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, Cổ đông Nguyễn Văn A sở hữu 1.201 cổ phiếu, số quyền mua được hưởng là 1.201 quyền mua, theo đó số cổ phiếu Cổ đông Nguyễn Văn A được mua thêm tương ứng sẽ là $1.201 : 9 \times 4 = 533,8$ cổ phiếu. Theo nguyên tắc làm tròn xuống nêu trên, số lượng cổ phiếu của cổ đông A được mua sau khi làm tròn xuống hàng đơn vị là 533 cổ phiếu. Phần lẻ 0,8 cổ phần sẽ được tổng hợp lại và xử lý theo phương án xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu không phân phối hết.

- Phương án xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu không phân phối hết (nếu có):
 - + Cổ phiếu lẻ và cổ phiếu không phân phối hết bao gồm: cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu không đăng ký mua hết và/hoặc từ chối quyền mua, và/hoặc đến hạn đóng tiền mua cổ phiếu mà không đóng tiền mua và số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn xuống đến hàng đơn vị.
 - + Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị xác định tiêu chí, lựa chọn chào bán cho cổ đông hiện hữu hoặc nhà đầu tư bên ngoài với điều kiện chào bán, điều kiện về giá, 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.
 - + Việc phân phối cổ phiếu lẻ và cổ phiếu không phân phối hết cho cổ đông hiện hữu hoặc nhà đầu tư bên ngoài cần đáp ứng các điều kiện theo quy định tại Điều 42 Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020, đảm bảo quy định tại Khoản 2, Điều 195 Luật doanh nghiệp 2020 số 59/2020/QH14 và đảm bảo các điều kiện khác theo quy định của pháp luật hiện hành.
 - + Trong trường hợp hết hạn phân phối cổ phiếu theo quy định của pháp luật (bao gồm cả thời gian được gia hạn nếu có), nếu vẫn còn cổ phiếu chưa phân phối hết thì số cổ phiếu chưa được phân phối hết này được hủy và HĐQT ra quyết định kết thúc đợt chào bán.
 - + Số lượng cổ phiếu lẻ và cổ phiếu không phân phối hết được chào bán cho cổ đông hiện hữu hoặc nhà đầu tư bên ngoài (nếu có) sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.

- Hạn chế chuyển nhượng:

- + Số cổ phiếu do cổ đông hiện hữu mua theo quyền mua hoặc cổ phiếu của nhà đầu tư thực hiện mua lại quyền mua từ cổ đông hiện hữu được tự do chuyển nhượng.
- + Các cổ đông trong tình trạng bị hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận quyền mua cổ phiếu, số lượng cổ phiếu mua thêm từ quyền mua này không bị hạn chế chuyển nhượng.
- + Số cổ phiếu cổ đông không đăng ký mua, không nộp tiền mua được HĐQT phân phối lại cho nhà đầu tư khác, bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 (một) năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.
- Đăng ký bổ sung và Niêm yết bổ sung cổ phiếu chào bán: Cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu sẽ được đăng ký bổ sung tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội ngay sau khi kết thúc đợt chào bán.
- Chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông được phân bổ quyền mua có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho người khác trong thời gian quy định. Quyền mua cổ phiếu chỉ được chuyển nhượng một (01) lần. Người nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng tiếp cho người thứ 3. Bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng tự thỏa thuận mức giá chuyển nhượng và thanh toán tiền chuyển nhượng.
- Phương án đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài: Giao và ủy quyền cho HĐQT quyết định và đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.

2. Mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành

Việc chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng 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.

- Pha loãng giá cổ phiếu:
 - ✓ Điều chỉnh kỹ thuật giá cổ phiếu đối với phát hành cho cổ đông hiện hữu: Pha loãng giá cổ phiếu trong trường hợp giá bán cổ phiếu thấp hơn giá thị trường tại thời điểm chào bán. Theo đó, công thức tính như sau:

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

Trong đó:

- P_{tc} : Giá tham chiếu điều chỉnh trong ngày giao dịch không hưởng quyền
- PR_{t-1} : Giá tham chiếu trước điều chỉnh
- P_{R1} : Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu

I : Tỷ lệ vốn tăng thêm do phát hành quyền mua cổ phiếu

Theo Quy chế hướng dẫn giao dịch chứng khoán tại Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội, nếu giá phát hành cổ phiếu cao hơn giá đóng cửa của cổ phiếu trong ngày giao dịch liền trước ngày không hưởng quyền thì không điều chỉnh giá phần pha loãng phát hành cho cổ đông hiện hữu.

- Rủi ro pha loãng EPS

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

EPS = Lợi nhuận sau thuế/Số lượng cổ phiếu lưu hành bình quân

$$\text{SL cổ phiếu lưu hành bình quân} = \frac{X*12 + Y*t}{12}$$

✓ 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 phiếu (EPS) sẽ bị thay đổi do có sự thay đổi về vốn chủ sở hữu và tốc độ tăng trưởng lợi nhuận.

- Pha loãng giá trị sổ sách

Công thức tính pha loãng BV dự kiến như sau:

$$BV = NVCSH / (Q-CPQ)$$

Trong đó:

✓ NVCSH: Nguồn vốn chủ sở hữu thuộc về cổ đông

✓ Q: Tổng số cổ phiếu đã chào bán

✓ CPQ: Tổng số cổ phiếu quỹ

✓ BV: Giá trị sổ sách cổ phiếu

Với việc chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu thì giá trị sổ sách cổ phiếu (BV) có thể thay đổi do sự thay đổi của Q và tốc độ tăng của NVCSH.

- Pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết:

Do việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu 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.

C. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán

- Tổng số tiền dự kiến thu được:

Khoản mục	Số lượng cổ phiếu phát hành (CP)	Giá chào bán dự kiến (đồng)	Số tiền dự kiến thu được (đồng)
Chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng	20.000.000	10.000	200.000.000.000

- Toàn bộ số tiền thu được từ đợt chào bán này để trả nợ vay ngân hàng:

STT	Mục Đích sử dụng vốn/hạng mục	Số tiền dự kiến sử dụng (đồng)	Thời gian thực hiện/giải ngân dự kiến
1	Trả nợ vay ngân hàng	200.000.000.000	Năm 2025
	Tổng cộng	200.000.000.000	

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xây dựng kế hoạch sử dụng vốn chi tiết của đợt chào bán, đảm bảo lợi ích của cổ đông và tuân thủ đúng quy định của pháp luật. Đối với nguồn vốn tạm thời nhàn rỗi do chưa giải ngân theo kế hoạch sử dụng vốn chi tiết do HĐQT thông qua, HĐQT được quyền quyết định mở (các) hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn để hưởng lãi nhưng vẫn đảm bảo phù hợp với tiến độ giải ngân thực tế của phương án sử dụng vốn.

IV. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG ỦY QUYỀN CHO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ:

Ngoại trừ các nội dung được ủy quyền riêng biệt nêu trên, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị toàn quyền xem xét, quyết định và triển khai thực hiện các công việc sau:

- Thực hiện xây dựng và giải trình hồ sơ xin phép chào bán chứng khoán gửi cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và các cơ quan chức năng khác. Đồng thời, chủ động điều chỉnh Phương án chào bán 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 (nếu có), 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 chào bán cụ thể và thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc hoàn thành phương án chào bán, xin phép chào bán và triển khai thực hiện theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và pháp luật hiện hành, đảm bảo lợi ích cho cổ đông;
- Lựa chọn các đơn vị tư vấn phục vụ cho việc chào bán;
- Thông qua phương án đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài;
- Xác định tiêu chí, danh sách nhà đầu tư được mua cổ phiếu lẻ và cổ phiếu còn dư, chủ động thực hiện phương án xử lý số cổ phiếu lẻ và cổ phiếu còn dư theo hướng bảo đảm quyền lợi cho tất cả cổ đông theo quy định của pháp luật;
- Lập kế hoạch chi tiết sử dụng vốn và điều chỉnh Phương án sử dụng vốn thu được từ

đợt chào bán (trong trường hợp cần thiết, phù hợp với tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty) và thực hiện các thủ tục liên quan đến công bố thông tin theo đúng quy định, đảm bảo tuân thủ theo đúng quy định tại Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và các quy định pháp luật có liên quan;

- Thực hiện các thủ tục cần thiết để báo cáo kết quả chào bán với UBCKNN;
- Thực hiện đăng ký bổ sung cổ phiếu chào bán thêm tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam, niêm yết 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 nêu trên;
- Thực hiện thủ tục sửa đổi Điều lệ, đăng ký thay đổi vốn điều lệ và điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp của Công ty tại cơ quan Nhà nước có thẩm quyền sau khi hoàn tất đợt chào bán;
- HĐQT được ủy quyền cho Chủ tịch HĐQT để thực hiện một hoặc một số các công việc cụ thể nêu trên đây nhằm triển khai việc chào bán cổ phiếu ra công chúng và đảm bảo đúng quy định của Pháp luật về việc được phép ủy quyền lại;
- Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện phương án chào bán, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh phương án chào bán (bao gồm cả quyết định về các nội dung chưa được trình bày trong phương án tăng vốn này) theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước, tình hình thực tế tại Công ty sao cho việc huy động vốn của Công ty được thực hiện hợp pháp, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và Công ty.

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

Nơi nhận:

- *Như trên;*
- *HĐQT;*
- *Lưu VT,*

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH

(Đã ký)

TRẦN ĐỨC HUY