



Hà Nội, ngày 21 tháng 11 năm 2016

TỜ TRÌNH

(V/v: Chào bán cổ phiếu ra công chúng nhằm tăng vốn điều lệ Công ty)

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Vang Thăng Long

Năm 2015 và sáu tháng đầu năm 2016, Công ty cổ phần Vang Thăng Long đã nỗ lực để phát triển hoạt động của Công ty về cả quy mô và chất lượng sản phẩm. Bên cạnh việc giữ vững và phát triển tốt thị trường truyền thống tại miền Bắc và miền Trung, Vang Thăng Long đã và đang mở rộng thị trường phía Nam. Hiện nay, sản phẩm Vang Thăng Long đã có mặt tại hầu hết tại hệ thống các đại siêu thị như: Big C, Coopmart, Auchan, Satra..... Theo đó, việc nâng cao năng lực tài chính có vai trò quan trọng để bổ sung nguồn vốn lưu động phát triển hoạt động kinh doanh của Công ty. Vì vậy, Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Vang Thăng Long đã xây dựng phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu nhằm tăng vốn điều lệ trong năm 2016 trình Đại hội đồng cổ đông. Cụ thể như sau:

1. Thông tin chung về tổ chức phát hành

- Tên tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Vang Thăng Long
- Địa chỉ: Số 3, ngõ 191 Lạc Long Quân, phường Nghĩa Đô, quận Cầu Giấy, Hà Nội
- Điện thoại: 04. 3753 4862 - Fax: 04. 3836 1898
- Giấy chứng nhận ĐKKD số 0101275603 do Sở KHĐT Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 03/05/2002; cấp thay đổi lần thứ 11 ngày 06/05/2014.
- Vốn điều lệ: 27.000.000.000 VNĐ (Hai mươi bảy tỷ đồng)
- Số lượng cổ phần trước khi phát hành: 2.700.000 cổ phần

2. Phương án phát hành

- Tổng số lượng cổ phần chào bán : 1.350.000 cổ phần
- Tổng giá trị cổ phần chào bán theo mệnh giá : 13.500.000.000 đồng
- Giá phát hành : 10.000 đồng/cổ phần
- Số tiền dự kiến thu được : 13.500.000.000 đồng
- Vốn điều lệ sau khi phát hành : 40.500.000.000 đồng
(Bốn mươi tỷ, năm trăm triệu đồng)
- Đối tượng chào bán: Cổ đông hiện hữu của Công ty theo danh sách tại ngày chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phần.
- Tỷ lệ thực hiện quyền: 2:1 (Tức là tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phần sẽ được hưởng 01 quyền mua và 02 quyền mua sẽ được mua 01 cổ phần mới)
- Hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng: Cổ phần phổ thông, tự do chuyển nhượng
 - + Cổ đông sở hữu quyền mua chỉ được chuyển nhượng quyền mua 01 lần, người nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng cho bên thứ ba.
 - + Số lượng cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu trong đợt này là cổ phiếu phổ thông, không bị hạn chế chuyển nhượng kể từ ngày phân phối.

- Phương án xử lý cổ phần lẻ hoặc cổ phần chưa chào bán hết:
 - + Số lượng cổ phần mỗi cổ đông được mua sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị.
 - + Số cổ phần lẻ phát sinh do làm tròn xuống, số cổ phần còn dư do cổ đông hiện hữu không đăng ký mua hết (nếu có), Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định phân phối cho các đối tượng khác theo cách thức và điều kiện phù hợp với giá chào bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.
- Mục đích sử dụng vốn: Tổng số tiền thu được từ đợt phát hành sẽ được sử dụng nhằm bổ sung nguồn vốn lưu động phục vụ cho hoạt động sản xuất, kinh doanh, mở rộng thị trường của công ty.

3. Thông qua ủy quyền

Kính trình Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT quyết định tất cả các vấn đề và triển khai các thủ tục liên quan đến đợt phát hành, cụ thể như sau:

- Chủ động xây dựng và giải trình hồ sơ đăng ký chào bán chứng khoán ra công chúng gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) và các cơ quan chức năng khác liên quan đến đợt chào bán. Đồng thời, chủ động sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án phát hành, phương án sử dụng vốn và các hồ sơ khác có liên quan khác nếu thấy cần thiết để đảm bảo đợt phát hành thành công, đáp ứng theo yêu cầu của UBCKNN và các cơ quan chức năng khác, để được chấp thuận phát hành, niêm yết, lưu ký bổ sung, thay đổi đăng ký kinh doanh và các thủ tục khác liên quan đến đợt phát hành, tuân thủ đúng quy định của pháp luật;
- Lựa chọn tổ chức tư vấn phát hành cổ phiếu;
- Chủ động quyết định và lựa chọn thời điểm thích hợp thực hiện phát hành, chốt ngày thực hiện quyền cho cổ đông hiện hữu.
- Thực hiện xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu dư do cổ đông hiện hữu từ chối mua và các biện pháp xử lý khác trong trường hợp không chào bán hết số cổ phiếu đăng ký phát hành;
- Thực hiện thay đổi giấy đăng ký kinh doanh và sửa đổi điều khoản liên quan đến vốn điều lệ và cổ phần tại Điều lệ sau khi hoàn tất việc phát hành.
- Chủ động xây dựng phương án chi tiết sử dụng vốn và chủ động điều chỉnh việc phân bổ sử dụng nguồn vốn huy động được và báo cáo ĐHCĐ gần nhất về việc điều chỉnh (nếu có) để phù hợp với thực tiễn hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty, đúng quy định của pháp luật và đảm bảo quyền lợi của cổ đông.
- Quyết định các nội dung và triển khai các thủ tục khác có liên quan để thực hiện Phương án chào bán cổ phần tăng vốn điều lệ đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua, đảm bảo đợt phát hành thành công.

(Chi tiết theo phương án phát hành kèm theo)

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

Trân trọng kính trình ./.





PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG ĐỂ TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ NĂM 2016

I. CĂN CỨ PHÁP LÝ, MỤC ĐÍCH VÀ SỰ CẦN THIẾT CỦA VIỆC CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG NHẪM TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

1. Căn cứ pháp lý

- ❖ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XI, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 26/11/2014;
- ❖ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XI, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 29/06/2006;
- ❖ Luật số 62/2010/QH12 ngày 24/11/2010 của Quốc hội Nước CHXH Chủ nghĩa Việt Nam Khóa 12, hướng dẫn sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán;
- ❖ Nghị định 58/2012/NĐ-CP ngày 20/7/2012 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;
- ❖ Thông tư 162/2015/TT-BTC ngày 26/10/2015 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.
- ❖ Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Vang Thăng Long;
- ❖ Tình hình thực tế hoạt động của Công ty cổ phần Vang Thăng Long.

2. Mục đích chào bán

Công ty cổ phần Vang Thăng Long dự kiến chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để thực hiện tăng vốn điều lệ từ 27.000.000.000 đồng lên 40.500.000.000 đồng nhằm huy động vốn lưu động bổ sung cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

3. Sự cần thiết của việc chào bán cổ phiếu ra công chúng nhằm tăng vốn điều lệ

Năm 2015 và sáu tháng đầu năm 2016, Công ty cổ phần Vang Thăng Long đã nỗ lực để phát triển hoạt động của Công ty về cả quy mô và chất lượng sản phẩm. Bên cạnh việc giữ vững và phát triển tốt thị trường truyền thống tại miền Bắc và miền Trung, Vang Thăng Long đã và đang mở rộng thị trường phía Nam. Hiện nay, sản phẩm Vang Thăng Long đã có mặt tại hầu hết tại hệ thống các đại siêu thị như: Big C, Coopmart, Auchan, Satra.... Với mức vốn điều lệ quá thấp so với các công ty cùng ngành như hiện nay, để có thể tiếp tục mở rộng thị trường và có đủ nguồn lực để phát triển



quy mô hoạt động sản xuất kinh doanh, việc tăng vốn điều lệ của Công ty là hết sức cần thiết để bổ sung vốn lưu động cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty. Tăng vốn điều lệ, Vang Thăng Long vừa có thể nâng cao năng lực tài chính và khả năng cạnh tranh của sản phẩm trên thị trường, đồng thời giảm bớt gánh nặng chi phí tài chính, nâng cao hiệu quả hoạt động của Công ty.

II. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH

1. Tổ chức phát hành:

- ❖ Tên tổ chức phát hành : Công ty Cổ phần Vang Thăng Long
- ❖ Địa chỉ : Số 3, ngõ 191 Lạc Long Quân, phường Nghĩa Đô, quận Cầu Giấy, Hà Nội
- ❖ Điện thoại : 04. 3753 4862 - 04. 3836 1898

2. Loại chứng khoán phát hành:

Cổ phần phổ thông

3. Loại tiền phát hành:

Việt Nam Đồng

4. Mệnh giá:

10.000 đồng/cổ phần (Mười nghìn đồng/Cổ phần)

5. Phạm vi, đối tượng phát hành

Cổ đông hiện hữu của Công ty cổ phần Vang Thăng Long

6. Khối lượng dự kiến phát hành:

- Vốn điều lệ trước khi phát hành : 27.000.000.000 đồng (Hai mươi bảy tỷ đồng)
- Số cổ phần trước khi phát hành : 2.700.000 cổ phần
- Mệnh giá : 10.000 đồng/cổ phần
- Số lượng cổ phần dự kiến phát hành thêm : 1.350.000 cổ phần
- Tổng giá trị cổ phần dự kiến phát hành thêm: 13.500.000.000 đồng
- Vốn điều lệ dự kiến sau khi phát hành : 40.500.000.000 đồng
(Bốn mươi tỷ, năm trăm triệu đồng)

7. Phương thức chào bán

- Giá phát hành : 10.000 đồng/cổ phần
- Số tiền dự kiến thu được : 13.500.000.000 đồng
- Phương thức chào bán: chào bán cho cổ đông hiện hữu của Công ty theo danh sách tại ngày chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phần.
- Tỷ lệ thực hiện quyền: 2:1 (Tức là tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phần sẽ được hưởng 01 quyền mua và 02 quyền mua sẽ được mua thêm 01 cổ phần mới)
- Hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng:

- + Cổ đông sở hữu quyền mua chỉ được chuyển nhượng quyền mua 01 lần, người nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng cho bên thứ ba.
- + Số lượng cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu trong đợt này là cổ phiếu phổ thông, không bị hạn chế chuyển nhượng kể từ ngày phân phối.

- Phương án xử lý cổ phần lẻ hoặc cổ phần chưa chào bán hết:

- + Số lượng cổ phần mỗi cổ đông được mua sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị
- + Số cổ phần lẻ phát sinh do làm tròn xuống, số cổ phần còn dư do cổ đông hiện hữu không đăng ký mua hết (nếu có), Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định phân phối cho các đối tượng khác theo cách thức và điều kiện phù hợp với giá chào bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.

Ví dụ: Tại ngày chốt danh sách cổ đông, cổ đông Nguyễn Văn A sở hữu 105 cổ phiếu của Công ty cổ phần Vang Thăng Long, sẽ được quyền mua: $105/2 \times 1 = 52,5$ cổ phiếu. Theo nguyên tắc làm tròn xuống đến hàng đơn vị thì cổ đông Nguyễn Văn A sẽ được mua 52 cổ phiếu.

8. Mục đích sử dụng vốn:

Tổng số tiền thu được từ đợt phát hành sẽ được sử dụng nhằm bổ sung nguồn vốn lưu động phục vụ cho hoạt động sản xuất, kinh doanh của Công ty.

9. Cách xác định giá phát hành

Giá chào bán được xác định dựa trên các phương pháp sau đây

- Phương pháp Giá trị sổ sách (BV)
- Phương pháp Giá thị trường

Lưu ý: Năm tài chính của Công ty cổ phần Vang Thăng Long được tính từ ngày 01 tháng 04 năm trước và kết thúc tại ngày 31 tháng 03 năm sau. Do vậy, năm tài chính 2015 của Công ty bắt đầu từ ngày 01/04/2015 và kết thúc vào ngày 31/03/2016.

❖ Phương pháp Giá trị sổ sách

Do mới kết thúc sáu tháng đầu năm tài chính 2016, hiện tại Công ty đang chuẩn bị thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính. Do đó, việc xác định giá trị sổ sách một cổ phiếu của Công ty cổ phần Vang Thăng Long được dựa trên số liệu Báo cáo tài chính đã được kiểm toán cho năm tài chính 2015 kết thúc tại thời điểm 31/3/2016 (theo Báo cáo tài chính kiểm toán Hợp nhất năm 2015), giá trị sổ sách một cổ phiếu tại thời điểm 31/3/2016 được tính theo công thức như sau:

$$\text{Giá trị sổ sách của cổ phiếu} = \frac{\text{Nguồn vốn chủ sở hữu}}{\text{Tổng số cổ phiếu đang lưu hành}}$$

Trong đó:

Tổng số cổ phiếu đang lưu hành = Tổng số cổ phiếu – Số lượng cổ phiếu quỹ

Tổng số cổ phiếu đang lưu hành = 2.700.000 - 0 = 2.700.000 cổ phần

2.275c
CÔNG TY
CỔ PHẦN
VANG
THĂNG
LONG
TP

Chỉ tiêu	Đơn vị tính	30/09/2016
Tổng nguồn vốn chủ sở hữu (1)	Đồng	31.302.272.982
Nguồn kinh phí và quỹ khác (2)	Đồng	0
Vốn Chủ sở hữu (3) = (1) – (2)	Đồng	31.302.272.982
Số lượng Cổ phiếu đang lưu hành (4)	Cổ phiếu	2.700.000
Giá trị sổ sách (5) = (3) / (4)	Đồng/Cổ phiếu	11.593

Như vậy, giá trị sổ sách của 1 cổ phiếu của Công ty cổ phần Vang Thăng Long tại thời điểm 31/3/2016 là 11.593 đồng/cổ phiếu.

❖ Phương pháp giá thị trường

Giá trị thị trường 20 phiên giao dịch liên tiếp (từ ngày 23/09/2016-20/10/2016) được giữ nguyên mức giá 15.800 đồng/cổ phần, do cổ phiếu VTL không có giao dịch.

❖ Xác định giá chào bán

Căn cứ vào tình hình hoạt động của CTCP Vang Thăng Long, diễn biến của thị trường chứng khoán thời gian gần đây, với giá trị sổ sách tại thời điểm 31/3/2016 là 11.593 đồng/cổ phiếu, giá giao dịch 20 phiên giao dịch liên tiếp được giữ nguyên ở mức 15.800 đồng/cổ phiếu do cổ phiếu VTL không có thanh khoản.

Để đợt phát hành có khả năng thành công cao và để đảm bảo lợi ích cho cổ đông hiện hữu, Hội đồng quản trị Công ty kiến nghị Đại hội đồng cổ đông thông qua mức giá chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phần.

10. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu

10.1. Đánh giá mức độ pha loãng giá cổ phiếu

Cổ phiếu của Công ty cổ phần Vang Thăng Long đã được niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) với mã chứng khoán là VTL. Vì vậy, tại thời điểm chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phần chào bán cho cổ đông hiện hữu, giá cổ phiếu của Công ty sẽ được thị trường điều chỉnh như sau:

$$\text{Giá thị trường điều chỉnh} = \frac{\text{PR}_{(t-1)} + I_1 * \text{PR}}{(1 + I_1)}$$

Trong đó:

- $\text{PR}_{(t-1)}$ là giá cổ phần giao dịch của Công ty ngày trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền
- PR là giá cổ phần chào bán cho cổ đông hiện hữu
- I_1 : Tỷ lệ tăng vốn

Công ty thực hiện phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua với tổng số lượng 1.350.000 cổ phần theo tỷ lệ 02:01 (tỷ lệ pha loãng là 50%), giá chào bán 10.000

đồng/cổ phần. Vì vậy với phương án phát hành thêm cổ phiếu ra công chúng như trên sẽ dẫn đến việc pha loãng giá cổ phiếu và ảnh hưởng đến tỷ lệ sở hữu hay quyền bỏ phiếu của các cổ đông hiện hữu giảm xuống nếu cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua.

Cụ thể, giả định giá tham chiếu của cổ phiếu VTL vào ngày liền trước ngày giao dịch không hưởng quyền là 16.000 đồng/cổ phiếu. Giá điều chỉnh kỹ thuật vào ngày giao dịch không hưởng quyền được tính như sau:

Giá thị trường điều chỉnh =	$\frac{16.000 + 50\% \cdot 10.000}{(1 + 50\%)}$	=	14.000
------------------------------------	---	---	---------------

Như vậy, giá cổ phiếu ngày giao dịch không hưởng quyền được điều chỉnh là 14.000 đồng/cổ phần, giảm 2.000 đồng/cổ phần so với giá thị trường của cổ phiếu VTL trước ngày phát hành.

10.2. Đánh giá mức độ pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS)

EPS có thể suy giảm do lợi nhuận sau thuế được chia cho một lượng cổ phiếu lớn hơn. Tuy nhiên điều này còn phần nào phụ thuộc vào số tiền mà Công ty huy động được trong đợt chào bán này để bổ sung nguồn vốn lưu động.

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

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

Trong đó:

Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ =	$\frac{X \cdot 12 + Y \cdot T}{12}$
--	-------------------------------------

- ✓ X: Khối lượng cổ phiếu đang lưu hành trước khi phát hành
- ✓ Y: Khối lượng cổ phiếu phát hành thêm
- ✓ T: Thời gian lưu hành thực tế trong năm của cổ phiếu phát hành thêm (tháng)

Giả sử, ngày hoàn tất chào bán của Vang Thăng Long là 30/11/2016. Khi đó:

$$\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ} = \frac{2.700.000 \cdot 12 + 1.350.000 \cdot 5}{12} = 3.262.500 \text{ cổ phiếu}$$

Lợi nhuận sau thuế năm 2016 theo kế hoạch của Vang Thăng Long là 2.730.000.000 đồng.

Khi đó:

$$\text{EPS năm 2016 (dự kiến) trước khi pha loãng} = \frac{2.730.000.000}{2.700.000} = 1.011 \text{ đồng/cổ phần}$$

$$\text{EPS năm 2016 (dự kiến) sau khi pha loãng} = \frac{2.730.000.000}{3.262.500} = 837 \text{ đồng/cổ phần}$$

010
 CÔ
 CÔ
 V.
 THẮNG
 GIANG

Sau khi chào bán, EPS năm 2016 của Vang Thăng Long bị giảm từ 1.011 đồng/cổ phần xuống 837 đồng/cổ phần, tương đương giảm 17,21% so với trường hợp không thực hiện chào bán cổ phiếu. Tuy nhiên, việc EPS dự kiến năm 2016 điều chỉnh giảm chỉ là nhất thời, với nguồn vốn Công ty thu được từ phát hành cổ phiếu thì hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty trong thời gian tới sẽ có chuyển biến và tạo được sự tăng trưởng EPS trong những năm tiếp theo.

11. Thời gian dự kiến

Sau khi nhận được giấy phép của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

12. Lưu ký và niêm yết bổ sung

ĐHĐCĐ thông qua và ủy quyền cho HĐQT và người đại diện theo pháp luật của Công ty hoàn tất các thủ tục lưu ký bổ sung toàn bộ số cổ phần phát hành thêm tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) và niêm yết bổ sung toàn bộ số cổ phiếu này tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) theo đúng quy định của Pháp luật.

13. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

- ❖ Chủ động xây dựng và giải trình hồ sơ đăng ký chào bán chứng khoán ra công chúng gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) và các cơ quan chức năng khác liên quan đến đợt chào bán. Đồng thời, chủ động sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án phát hành, phương án sử dụng vốn và các hồ sơ khác có liên quan khác nếu thấy cần thiết để đảm bảo đợt phát hành thành công, đáp ứng theo yêu cầu của UBCKNN và các cơ quan chức năng khác, để được chấp thuận phát hành, niêm yết, lưu ký bổ sung, thay đổi đăng ký kinh doanh và các thủ tục khác liên quan đến đợt phát hành, tuân thủ đúng quy định của pháp luật; Lựa chọn tổ chức tư vấn phát hành cổ phiếu;
- ❖ Chủ động quyết định và lựa chọn thời điểm thích hợp thực hiện phát hành, chốt ngày thực hiện quyền cho cổ đông hiện hữu.
- ❖ Thực hiện xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu dôi dư do cổ đông hiện hữu từ chối mua và các biện pháp xử lý khác trong trường hợp không chào bán hết số cổ phiếu đăng ký phát hành;
- ❖ Thực hiện thay đổi giấy đăng ký kinh doanh và sửa đổi điều khoản liên quan đến vốn điều lệ và cổ phần tại Điều lệ sau khi hoàn tất việc phát hành.
- ❖ Chủ động xây dựng phương án chi tiết sử dụng vốn và chủ động điều chỉnh việc phân bổ sử dụng nguồn vốn huy động được và báo cáo ĐHĐCĐ gần nhất về việc điều chỉnh (nếu có) để phù hợp với thực tiễn hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty, đúng quy định của pháp luật và đảm bảo quyền lợi của cổ đông.
- ❖ Quyết định các nội dung và triển khai các thủ tục khác có liên quan để thực hiện Phương án chào bán cổ phần tăng vốn điều lệ đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua, đảm bảo đợt phát hành thành công.

III. HIỆU QUẢ KINH TẾ TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH

1. Đối với Công ty

Đợt chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu dự kiến tăng vốn điều lệ của Công ty từ 27.000.000.000 đồng lên 40.500.000.000 đồng. Một mặt, Công ty có thể đảm bảo được nguồn vốn lưu động để phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, mặt khác, Công ty có thể

gia tăng sức mạnh tài chính, góp phần tạo tiền đề thúc đẩy hoạt động sản xuất kinh doanh, mở rộng thị trường. Nhờ đó, Công ty được phát triển về cả quy mô và chất lượng sản phẩm cũng như khả năng cạnh tranh của Công ty trong ngành.

2. Đối với cổ đông được quyền mua cổ phần phát hành thêm

Cổ đông hiện hữu của Công ty được tiếp tục đầu tư vào Công ty thông qua việc mua thêm cổ phần với giá bằng mệnh giá. Bên cạnh đó, khi TTCK đang ở giai đoạn tăng trưởng trở lại, dự kiến sẽ tăng theo đà tăng của thị trường chứng khoán, cổ đông sẽ được hưởng lợi từ chênh lệch giá vốn. Vì vậy, cổ đông có thể coi việc mua cổ phiếu qua đợt phát hành cho cổ đông hiện hữu là khoản đầu tư sẽ đem lại giá trị trong tương lai. Đồng thời, khi áp lực nợ vay của Công ty giảm, việc mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty đi phát huy hiệu quả, nguồn lợi nhuận dành để chia cổ tức cho cổ đông sẽ được điều chỉnh tăng thêm.

IV. CÁC BƯỚC TRIỂN KHAI

Công ty cổ phần Vang Thăng Long sẽ thực hiện tăng vốn Điều lệ của Công ty từ 27.000.000.000 đồng lên 40.500.000.000 đồng theo các bước sau:

- ❖ Hội đồng quản trị triệu tập Đại hội đồng cổ đông bất thường về việc thông qua phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu tăng vốn điều lệ trong năm 2016;
- ❖ Xây dựng bộ Hồ sơ phát hành trình Ủy ban chứng khoán Nhà nước phê duyệt;
- ❖ Hội đồng quản trị thực hiện đợt phát hành sau khi được sự chấp thuận của UBCKNN;
- ❖ Tổng kết đợt phát hành, báo cáo kết quả phát hành lên Ủy ban chứng khoán Nhà nước;
- ❖ Thực hiện lưu ký và niêm yết bổ sung cổ phiếu phát hành thêm tại Trung tâm lưu ký Việt Nam và Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội;
- ❖ Nhận giấy đăng ký kinh doanh mới, sửa đổi điều lệ và Giấy phép theo quy định.

Trên đây là toàn bộ nội dung của phương án phát hành cổ phần của Công ty cổ phần Vang Thăng Long, kính trình đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng kính trình./.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH

CÔNG TY
CỔ PHẦN
VANG
THĂNG LONG
CÁI LẬU GIẤY - TP. HÀ NỘI

PHẠM XUÂN HÀ