

CÔNG TY CỔ PHẦN  
XĂNG DẦU CHẤT ĐỐT HÀ NỘI

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc



Hà Nội, ngày 21 tháng 4 năm 2016

## TỜ TRÌNH

### Về việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ

**Kính trình:** Đại hội đồng cổ đông thường niên 2016

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp năm 2014;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Xăng dầu Chất đốt Hà Nội;

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Xăng dầu Chất đốt Hà Nội kính trình Đại hội đồng cổ đông về Phương án phát hành tăng vốn điều lệ chi tiết như sau:

### **I. CĂN CỨ PHÁP LÝ ĐỢT PHÁT HÀNH**

- Luật doanh nghiệp năm 2014;
- Luật chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29/06/2006; Luật sửa đổi bổ sung Luật chứng khoán và các văn bản pháp luật hướng dẫn có liên quan
- Điều lệ Công ty Cổ phần Xăng dầu Chất đốt Hà Nội.

### **II. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ**

Phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ Công ty từ 21 tỷ đồng lên 60,9 tỷ đồng trong năm 2016. Phương án phát hành cụ thể như sau:

#### **1. Phát hành thêm cổ phiếu tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu:**

- Khối lượng dự kiến phát hành: 1.113.000 cổ phần
- Mệnh giá : 10.000 đồng/cổ phần
- Tổng mệnh giá phát hành : 11.130.000.000 đồng.
- Loại cổ phần: cổ phần phổ thông
- Đối tượng phát hành: cổ đông hiện hữu
- Tỷ lệ phát hành: 53% (Cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách sẽ được nhận thêm 53 cổ phiếu mới)
- Phương án xử lý số cổ phiếu lẻ phát sinh: Số lượng cổ phiếu mỗi Cổ đông được nhận khi phát hành thêm cổ phiếu từ nguồn vốn chủ sở hữu sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị theo nguyên tắc làm tròn xuống. Số cổ phiếu lẻ (phần thập phân) (nếu có) sẽ hủy bỏ, không phát hành.

- Nguồn sử dụng: Quỹ đầu tư phát triển tại thời điểm 31/12/2015 trên báo cáo tài chính hợp nhất năm 2015 được kiểm toán của Công ty.
- Thời gian dự kiến: Quý III – Quý IV năm 2016

## **2. Phát hành thêm cổ phiếu trả cổ tức**

- Khối lượng dự kiến phát hành: 672.000 cổ phần
- Mệnh giá : 10.000 đồng/cổ phần
- Tổng mệnh giá phát hành : 6.720.000.000 đồng.
- Loại cổ phần: cổ phần phổ thông
- Đối tượng phát hành: cổ đông hiện hữu
- Tỷ lệ phát hành: 32% (Cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách sẽ được nhận thêm 32 cổ phiếu mới)
- Phương án xử lý số cổ phiếu lẻ phát sinh: Số lượng cổ phiếu mỗi Cổ đông được nhận khi phát hành cổ phiếu trả cổ tức sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị theo nguyên tắc làm tròn xuống. Số cổ phiếu lẻ (phần thập phân) (nếu có) sẽ hủy bỏ, không phát hành.
- Nguồn sử dụng: lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại thời điểm 31/12/2015 trên báo cáo tài chính hợp nhất năm 2015 được kiểm toán của Công ty.
- Thời gian dự kiến: Quý III – Quý IV năm 2016

## **3. Chào bán cho cán bộ công nhân viên theo chương trình lựa chọn (ESOP)**

- Khối lượng chào bán: 105.000 cổ phần
- Giá chào bán: tối thiểu 10.000 đồng/ cổ phần (Mười nghìn đồng/ cổ phần)
- Hạn chế chuyển nhượng: 1 năm
- Hình thức chào bán: Phân phối theo quy chế và danh sách được Hội đồng quản trị phê duyệt
- Thời gian chào bán: Quý III – Quý IV năm 2016

## **4. Phát hành cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu**

- Tổng khối lượng phát : 2.100.000 cổ phần
- Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phần
- Tổng giá trị theo mệnh giá: **21.000.000.000** đồng
- Loại cổ phiếu: cổ phiếu phổ thông, tự do chuyển nhượng
- Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách chốt danh sách cổ đông để phát hành thêm cổ phiếu.
- Giá phát hành dự kiến: 10.000 đồng/cổ phiếu



➤ Tỷ lệ phát hành: 100% ( Cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách được quyền mua thêm 01 cổ phiếu phát hành thêm)

➤ Nguyên tắc xác định giá phát hành: *Giá giao dịch bình quân 1 tháng gần nhất ( từ 11/3/2016 – 11/11/4/2016) của cổ phiếu HFC là 11.563 đồng/cổ phiếu*

Do giá cổ phiếu sau phát hành sẽ bị pha loãng và nhằm tạo giá trị thặng dư cho cổ đông, Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Xăng dầu chất đốt Hà Nội kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phiếu.

➤ Về Mức độ pha loãng dự kiến sau khi chào bán:

Trong đợt chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần - EPS (earning per share); (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần - BV; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết; (iv) pha loãng giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu chào bán thêm.

❖ *Rủi ro do pha loãng EPS*

Công thức tính toán pha loãng EPS dự kiến như sau:

$$EPS_{\text{pha loãng}} = \frac{E}{Q_{bq}}$$

Trong đó:

$EPS_{\text{pha loãng}}$ : Thu nhập trên mỗi cổ phần pha loãng sau đợt chào bán thành công

E: Tổng lợi nhuận phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông

$Q_{bq}$ : Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ (sau chào bán)

Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS) có thể giảm do thu nhập được chia cho số lượng cổ phiếu lớn hơn.

❖ *Rủi ro do pha loãng BV*

Công thức tính pha loãng BV dự kiến như sau

$$BV = \frac{NVCSH}{Q - CPQ}$$

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 với tỷ lệ 1:1 với giá 10.000 đồng/cổ phần thì giá trị sổ sách cổ phiếu (BV) năm 2016 có thể giảm nếu tốc độ tăng của Q cao hơn tốc độ tăng của NVCSH.

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

Tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ bị giảm một tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ mà cổ đông từ chối quyền mua trong đợt chào bán này (so với thời điểm trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán thêm mà cổ đông đang sở hữu)

❖ *Về mức độ pha loãng của cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành*

Tại thời điểm chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán thêm của cổ đông hiện hữu, giá của cổ phiếu Công ty sẽ được thị trường điều chỉnh theo công thức sau:

$$P_{tc} = \frac{PR_{t-1} + (PR \times I)}{1+I} = \frac{11.200 + 10.000 \times 1}{1+1} = 10.600 \text{ VNĐ}$$

Trong đó:

Trong đó:

*P<sub>tc</sub>*: Giá thị trường cổ phiếu sau khi pha loãng

*PR<sub>t-1</sub>*: Giá thị trường của cổ phiếu trước khi pha loãng ( tạm tính tại ngày 11/4/2016)

*I*: Tỷ lệ tăng vốn

*PR*: Giá cổ phiếu chào bán cho người nắm giữ quyền mua cổ phiếu trong đợt phát hành mới

- Chuyển nhượng quyền mua: Cổ đông chỉ được chuyển nhượng quyền mua 1 lần. Trường hợp cổ đông từ chối quyền mua cổ phiếu chào bán thêm, có thể chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho bên thứ 2 nhưng bên thứ 2 không được chuyển nhượng tiếp quyền mua cổ phiếu cho bên thứ 3.
- Về tỷ lệ chào bán thành công hoặc số tiền tối thiểu cần thu được trong đợt chào bán: Để đáp ứng nhu cầu vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2015, tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu dự kiến là 50% ( tương đương với số tiền thu được tối thiểu là 10.500.000.000 đồng). Vì vậy, trong trường hợp



đợt chào bán không thành công hoặc không thu đủ số tiền như dự kiến, HĐQT đã có kế hoạch huy động từ nhiều nguồn khác nhau như vay vốn thương mại, vay vốn tín dụng của Ngân hàng....

- Nguyên tắc làm tròn: Làm tròn xuống đến hàng đơn vị để xác định số cổ phiếu được quyền mua.
- Phương án xử lý cổ phiếu lẻ, cổ phiếu không chào bán hết: Số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn và số cổ phiếu không chào bán hết được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn đối tượng mua phù hợp với giá không thấp hơn giá bán cho các cổ đông hiện hữu. Số lượng cổ phiếu cổ đông hiện hữu không đăng ký mua hết phân phối cho các đối tượng khác bị hạn chế chuyển nhượng 1 năm.

Cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn từ việc phân phối cho các cổ đông không bị hạn chế chuyển nhượng theo quy định tại khoản 10 Điều 4 Thông tư 162/2015/TT-BTC.

Cổ phiếu phân phối lại cho các đối tượng khác do cổ đông từ chối quyền mua bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm theo quy định tại khoản 7 Điều 1 của Nghị định số 60/2015/NĐ-CP.

- Thời gian dự kiến phát hành: ngay sau khi có chấp thuận của UBCKNN. Dự kiến cuối quý III – đầu quý IV/2016

### III. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH

Số tiền thu được từ việc phát hành cổ phiếu dự kiến là **22.050.000.000** đồng (Hai mươi hai tỷ không trăm năm mươi triệu đồng) bao gồm ESOP và phát hành cho cổ đông hiện hữu) của đợt phát hành nêu trên dự kiến sẽ dùng đầu tư cho 2 dự án mới như sau:

STT	Mục đích	Số tiền dự kiến	Thời gian dự kiến
1	Dự án đầu tư cửa hàng xăng dầu Tam Hiệp diện tích 4.100m <sup>2</sup>	10.050.000.000	Quý III- Quý IV/2016
2	Dự án đầu tư trạm dừng nghỉ và cửa hàng xăng dầu tại huyện Đan Phượng diện tích 3.300m <sup>2</sup>	12.000.000.000	Quý III- Quý IV/2016
	<b>Tổng</b>	<b>22.050.000.000</b>	

### IV. ĐỀ NGHỊ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Kính trình ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

- Triển khai các phương án phát hành, lựa chọn thời điểm đợt phát hành và thực hiện các thủ tục đăng ký phát hành với UBCKNN.

- Xây dựng Chi tiết Quy chế phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho cán bộ công nhân viên (danh sách CBCNV, tiêu chí mua cổ phần, số lượng cổ phần được phép mua). Xử lý số cổ phần không chào bán hết trong đợt chào bán cổ phần cho cán bộ công nhân viên và trong đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu theo đúng quy định của pháp luật.
- Lựa chọn đối tượng mua số lượng cổ phiếu lẻ do làm tròn hoặc cổ phiếu cổ đông hiện hữu không đăng ký mua hết trong đợt chào bán chứng khoán ra công chúng cho cổ đông hiện hữu (tỷ lệ 1:1) với giá mua không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu.
- Chi tiết, hoàn chỉnh phương án chào bán theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước 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.
- Sửa đổi điều lệ, lưu ký và niêm yết bổ sung cổ phiếu phát hành thêm theo quy định
- Đăng ký tăng vốn và sửa Điều lệ theo quy định của pháp luật.

**Kính trình Đại hội đồng Cổ đông phê duyệt!**

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**  
**CHỦ TỊCH**  
(Đã ký)

**Nguyễn Trọng Hậu**