

PHƯƠNG ÁN

SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOAN HÀ NỘI

VĂN BẢN ĐẾN

Ngày: 04-10-2017

Số:.....21323

PHÁT HÀNH CỔ PHẦN TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

CÔNG TY CỔ PHẦN GẠCH KHANG MINH

- ❖ Địa chỉ: Cụm công nghiệp mở rộng Tây Nam, Xã Thanh Sơn, H. Kim Bảng, Hà Nam
- ❖ Điện thoại: (0226) 6257 888 Fax: (0226) 6252 221
- ❖ Giấy Chứng nhận ĐKKD số số 0700510750 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tỉnh Hà Nam cấp lần đầu ngày 23/9/2010 ; đăng ký thay đổi lần 2 ngày 25/9/2015.

Hà Nam, tháng 09/2017



Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc Hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014; các văn bản quy phạm pháp luật hướng dẫn thi hành;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc Hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006;
- Luật sửa đổi số 62/2010/QH12 ngày 24/11/2010 sửa đổi bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán;
- Nghị định 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012 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;
- Nghị định 60/2015/NĐ-CP của Chính phủ ngày 26/06/2015 sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 58/2012/NĐ-CP;
- Thông tư 162/2015/TT-BTC của Bộ Tài chính ngày 26/10/2015 về 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
- Căn cứ Điều lệ của Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh.

Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên số 02/NQ-KM/2017 ngày 29/06/2017 của Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh đã thông qua phương án tăng vốn điều lệ lên 105 tỷ đồng bằng hình thức chào bán cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ 3 : 4. Số tiền thu được dự kiến là 60 tỷ đồng với mục đích: Đầu tư nâng cao năng lực sản xuất, đáp ứng nhu cầu phát triển mạnh mẽ của thị trường; Tái cơ cấu nguồn vốn và bổ sung vốn lưu động.

Tuy nhiên, hiện nay Công ty TNHH Sản xuất Gạch Khang Minh là công ty con 100% vốn thuộc Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh đã được UBND Tỉnh Hà Nam cấp Quyết định số 1412/QĐ-UBND ngày 06/09/2017 về việc Điều chỉnh dự án đầu tư xây dựng Nhà máy sản xuất gạch không nung xi măng cốt liệu của Công ty TNHH sản xuất Gạch Khang Minh. Nhà máy mới có tổng mức đầu tư là 150 tỷ đồng với quy mô công suất 180 triệu viên gạch/năm. Tiến độ thực hiện dự án đến tháng 09/2018. Như vậy phương án tăng vốn cũ không đáp ứng được nhu cầu về vốn của Công ty. Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án tăng vốn điều lệ mới. Cụ thể như sau:

I. Mục đích phát hành

- Thực hiện tốt kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2017;
- Nâng cao hình ảnh của Công ty trước các đối tác, bạn hàng, tăng cường vị thế và năng lực cạnh tranh trong hoạt động sản xuất kinh doanh.
- Tái cơ cấu nguồn vốn, đảm bảo cơ cấu tài chính đạt mức an toàn, giảm bớt rủi ro về tài chính do sự lệ thuộc vào nguồn vốn vay ngân hàng và tăng cường khả năng tự chủ về tài chính của Công ty;
- Đầu tư vốn cho Công ty TNHH Sản xuất Gạch Khang Minh là công ty con 100% vốn thuộc GKM xây dựng nhà máy sản xuất gạch không nung xi măng cốt liệu với quy mô công suất 180 triệu viên gạch/năm;

III. Phương án phát hành cổ phần tăng vốn điều lệ:

1. Thông tin chung:

- Tên cổ phiếu phát hành: **Cổ phiếu Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh**
- Mã chứng khoán: **GKM**
- Loại chứng khoán phát hành: **Cổ phiếu phổ thông tự do chuyển nhượng**
- Mệnh giá: **10.000 đồng/cổ phần**
- Vốn điều lệ hiện tại: **45.000.000.000 đồng**

2. Tổng số lượng cổ phần phát hành:

- Tổng số lượng cổ phần phát hành: **9.000.000 cổ phần**
- Phát hành cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ: **1 : 2**
- Vốn điều lệ tăng thêm: **90.000.000.000 đồng**
- Vốn điều lệ sau phát hành: **135.000.000.000 đồng**

3. Đối tượng chào bán:

- Chào bán cho các cổ đông hiện hữu.
- Các cổ đông có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách với Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam để thực hiện quyền mua cổ phần.
- Số lượng cổ phiếu phát hành cho nhà đầu tư nước ngoài: Công ty cam kết số lượng cổ phần chào bán cho nhà đầu tư nước ngoài trong đợt chào bán cổ phần này và số lượng cổ phần nắm giữ của nhà đầu tư nước ngoài sau khi kết thúc đợt chào bán đảm bảo đáp ứng tỷ lệ tham gia của nhà đầu tư nước ngoài theo quy định của pháp luật hiện hành

4. Tỷ lệ thực hiện quyền

- Quyền mua cổ phần: **1 : 2** nghĩa là mỗi cổ đông sở hữu 1 cổ phần sẽ được hưởng 1 quyền mua 2 cổ phần mới.
- Quyền mua cổ phần sẽ được phân phối theo danh sách người sở hữu cổ phần tại ngày chốt danh sách phân bổ quyền mua
- Xử lý số cổ phiếu lẻ hoặc còn dư do cổ đông hiện hữu không đặt mua hết (nếu có):
 - ✓ Khi chào bán cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền, số cổ phần mà cổ đông hiện hữu được mua sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị, phần cổ phần lẻ thập phân (nếu có) sẽ được làm tròn xuống thành 0 cổ phần..
 - ✓ Số lượng cổ phần dôi ra do làm tròn và số lượng cổ phần còn dư do cổ đông hiện hữu không đặt mua hết sẽ được HĐQT tiếp tục chào bán cho các đối tượng khác với mức giá chào bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu và đảm bảo 1 nhà đầu tư được mua thấp hơn 450.000 cổ phần (tương đương 10% vốn điều lệ Công ty). Số cổ phần này bị hạn chế chuyển nhượng 1 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán..
 - ✓ *Ví dụ: Cổ đông A có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng sở hữu 125 cổ phần, với tỷ lệ thực hiện quyền mua là 1:2, số cổ phần mới mà Cổ đông A được quyền mua là $125*2:1= 250$ cổ phần.*

1005
CÔNG
CỔ
G
CH
Ả N

5. Giá chào bán dự kiến:

- Giá trị sổ sách

Giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2015 là :	11.278 đồng/cổ phần
Giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2016 là :	11.976 đồng/cổ phần
Giá trị sổ sách tại thời điểm 30/06/2017 là :	14.373 đồng/cổ phần

- Thị giá của cổ phiếu GKM trên thị trường tại 05 phiên giao dịch gần nhất

STT	Ngày	Giá đóng cửa
1	30/08/2017	14.500 đồng
2	31/08/2017	14.600 đồng
3	01/09/2017	14.500 đồng
4	05/09/2017	14.700 đồng
5	06/09/2017	14.600 đồng
	Bình quân	14.580 đồng

- Cổ phần được chào bán ra công chúng cho các cổ đông hiện hữu nên sẽ có ảnh hưởng pha loãng tới thị giá của cổ phần tại thời điểm phát hành. Tỷ lệ pha loãng là: **200%**
- Căn cứ vào thị giá hiện tại của cổ phiếu GKM trên sàn giao dịch HNX, căn cứ vào giá trị sổ sách tại thời điểm 30/06/2017 cũng như đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành, Hội đồng Quản trị trình Đại hội đồng cổ đông quyết định mức giá chào bán cho các cổ đông hiện hữu là **11.000 đồng/cổ phần**. Mức giá này vừa góp phần đảm bảo quyền lợi cho cổ đông hiện hữu của Công ty, vừa tăng tính hấp dẫn và khả năng thành công của đợt chào bán.
- Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán dự kiến là: **99.000.000.000 đồng (Chín mươi chín tỷ đồng chẵn)**

6. Phương thức phân phối

Cổ phần được phân phối cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền:

- ✓ Đối với các cổ đông đã lưu ký: phân phối thông qua các thành viên lưu ký nơi cổ đông mở tài khoản giao dịch chứng khoán;
- ✓ Đối với các cổ đông chưa lưu ký: phân phối tại trụ sở Công ty

7. Thời gian phân phối

Cổ phần chào bán sẽ được phân phối cho các cổ đông hiện hữu trong vòng 90 ngày kể từ ngày Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh nhận được Giấy chứng nhận Đăng ký chào bán của UBCKNN. Dự kiến trong quý 4/2017 và quý 1/2018.

8. Phương thức thực hiện quyền:

❖ Nguyên tắc

- Cổ đông hiện hữu theo danh sách cổ đông do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam chốt tại ngày đăng ký cuối cùng theo tỷ lệ thực hiện quyền là 1:2 (cổ đông sở hữu 01 cổ phần sẽ được hưởng 01 quyền mua 02 cổ phần mới).
- Thời hạn đăng ký và nộp tiền mua cổ phần phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu theo quy định tối thiểu là 20 ngày. Công ty sẽ căn cứ vào thời gian cấp phép của UBCKNN để công bố chính thức thời hạn đăng ký mua và nộp tiền mua cổ phần.
- Cổ đông hiện hữu được chuyển nhượng quyền mua 01 lần duy nhất cho các đối tượng khác trong thời gian đăng ký mua cổ phần.
- Phương án xử lý số cổ phần lẻ và cổ phần không được mua hết: Số lượng cổ phần dôi ra do làm tròn và số lượng cổ phần do cổ đông hiện hữu không đăng ký mua hết sẽ được ủy quyền cho HĐQT phân phối cho các đối tượng khác do HĐQT lựa chọn theo giá không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu và đảm bảo 1 nhà đầu tư được mua thấp hơn 450.000 cổ phần (tương đương 10% vốn điều lệ Công ty). Số cổ phần này bị hạn chế chuyển nhượng 1 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.

❖ Thủ tục đăng ký, nộp tiền và chuyển giao cổ phiếu

Bước 1: Xác định danh sách cổ đông được quyền mua cổ phiếu

Công ty sẽ xác định ngày chốt danh sách cổ đông và phối hợp với VSD để tổng hợp danh sách cổ đông có quyền mua thêm cổ phiếu mới.

Bước 2: Thực hiện quyền mua cổ phiếu

- Công ty phối hợp cùng VSD phân bổ và thông báo quyền mua cổ phiếu cho các cổ đông thông qua các thành viên lưu ký. Các trường hợp cổ đông chưa lưu ký, Công ty có trách nhiệm thông báo phân bổ quyền trực tiếp đến từng cổ đông.
- Các cổ đông sẽ đăng ký thực hiện quyền mua cổ phiếu mới phát hành theo tỷ lệ được mua đã quy định trong thời hạn được thông báo. Các cổ đông mở tài khoản và lưu ký cổ phiếu ở thành viên lưu ký nào sẽ đăng ký thực hiện quyền và nộp tiền tại các thành viên lưu ký đó hoặc tại trụ sở Công ty trong trường hợp chưa lưu ký.
- Trong thời hạn đăng ký và nộp tiền mua cổ phiếu được thông báo, cổ đông sở hữu quyền mua được phép chuyển nhượng quyền nếu có yêu cầu. Cổ đông tự tìm đối tác, trực tiếp thỏa thuận mức giá chuyển nhượng.

+ *Bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng đều đã lưu ký chứng khoán:*

- ✓ Trường hợp bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng khác thành viên lưu ký: Việc đăng ký chuyển nhượng quyền mua chứng khoán được thực hiện tại Thành viên lưu ký của bên chuyển nhượng quyền. Thành viên lưu ký bên chuyển nhượng kiểm tra việc sở hữu quyền của người chuyển nhượng quyền và xác nhận việc chuyển nhượng quyền mua chứng khoán.
- ✓ Trường hợp bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng thuộc cùng một thành viên lưu ký: Thành viên lưu ký xác nhận việc chuyển nhượng quyền mua chứng khoán cho các

bên liên quan và gửi thông báo Xác nhận quyền mua chứng khoán cho bên nhận chuyển nhượng để thực hiện việc đăng ký, nộp tiền mua chứng khoán mới chào bán thêm.

+ *Bên chuyển nhượng hoặc bên nhận chuyển nhượng hoặc cả hai bên cùng chưa lưu ký chứng khoán:*

- ✓ Trường hợp bên chuyển nhượng đã lưu ký, bên nhận chuyển nhượng chưa lưu ký: Bên nhận chuyển nhượng tiến hành mở tài khoản chứng khoán và thực hiện chuyển nhượng.
 - ✓ Trường hợp bên chuyển nhượng chưa lưu ký, bên nhận chuyển nhượng đã lưu ký: việc chuyển nhượng được thực hiện tại Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh
 - ✓ Trường hợp bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng đều chưa lưu ký: việc chuyển nhượng được thực hiện tại Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh
- Người sở hữu quyền mua có quyền từ chối mua toàn bộ hoặc một phần số lượng cổ phần chào bán theo quyền mua trong thời gian thực hiện quyền. Kết thúc thời gian thực hiện quyền, các quyền mua không được thực hiện sẽ đương nhiên hết hiệu lực, cổ đông sở hữu quyền mua đó sẽ không nhận được bất cứ sự đền bù nào từ phía Công ty.

Bước 3: Kết thúc thực hiện quyền

- Kết thúc thời gian đăng ký và nộp tiền mua cổ phần, thành viên lưu ký lập Báo cáo tình hình thực hiện quyền mua chứng khoán tại thành viên lưu ký và Danh sách cổ đông thực hiện quyền (mua chứng khoán phát hành thêm) sau 01 ngày làm việc kể từ ngày kết thúc thời hạn thực hiện quyền.
- Đồng thời các thành viên lưu ký chuyển tiền thanh toán mua chứng khoán của nhà đầu tư vào tài khoản tiền gửi đăng ký mua chứng khoán của VSD để VSD chuyển tiền vào Tài khoản phong toả nhận tiền mua cổ phiếu của Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh

Bước 4: Phân phối chứng khoán

- VSD gửi báo cáo phân bổ chứng khoán phát hành thêm đến các thành viên lưu ký.
- Thành viên lưu ký hạch toán số chứng khoán phát hành thêm vào tài khoản lưu ký chứng khoán chưa niêm yết. Khi cổ phiếu được thông báo chính thức niêm yết, số chứng khoán được hạch toán vào tài khoản lưu ký của nhà đầu tư.
- Đối với cổ đông chưa lưu ký thì cổ phiếu được phân phối trực tiếp tại trụ sở Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh

Bước 5: Tổng kết chào bán và đăng ký niêm yết bổ sung

- Kết thúc việc phân phối cổ phần, Công ty sẽ gửi Báo cáo kết quả chào bán cho UBCKNN.
- Sau khi nhận được chấp thuận kết quả chào bán, Công ty sẽ tiến hành các thủ tục đăng ký lưu ký và niêm yết bổ sung đối với cổ phần phát hành thêm.

IV. Phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán

- Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán là: **99.000.000.000 đồng (Chín mươi chín tỷ đồng chẵn)**
- Số tiền thu được từ đợt chào bán được dùng để: Tái cơ cấu nguồn vốn, đảm bảo cơ cấu tài chính đạt mức an toàn, giảm bớt rủi ro về tài chính do sự lệ thuộc vào nguồn vốn vay ngân

hàng và tăng cường khả năng tự chủ về tài chính của Công ty; Đầu tư vốn cho Công ty TNHH Sản xuất Gạch Khang Minh là công ty con 100% vốn thuộc GKM xây dựng nhà máy sản xuất gạch không nung xi măng cốt liệu với quy mô công suất 180 triệu viên gạch/năm.

STT	Nội dung	Số tiền
1	Đầu tư vốn cho Công ty TNHH Sản xuất Gạch Khang Minh là công ty con 100% vốn thuộc GKM xây dựng nhà máy sản xuất gạch không nung xi măng cốt liệu với quy mô công suất 180 triệu viên gạch/năm	79.000.000.000 đồng
2	Tái cơ cấu nguồn vốn và bổ sung vốn lưu động	20.000.000.000 đồng
Tổng cộng		99.000.000.000 đồng

- Ủy quyền cho HĐQT có thể thay đổi kế hoạch sử dụng nguồn vốn sao cho phù hợp với tình hình tài chính của Công ty, mang lại lợi nhuận tối ưu cho Công ty.

V. Thời điểm dự kiến thực hiện việc chào bán cổ phần để tăng vốn điều lệ

- Thời gian phát hành dự kiến: Quý 4 năm 2017 hoặc Quý 1 năm 2018.
- Vốn điều lệ sau khi hoàn thành đợt phát hành dự kiến là: **135.000.000.000 đồng (Một trăm ba mươi lăm tỷ đồng chẵn)**

VI. Ủy quyền cho HĐQT

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định:

- Lựa chọn thời điểm phát hành trong Quý 4 năm 2017 hoặc trong năm 2018 sau khi có giấy chứng nhận chào bán của UBCKNN; Thực hiện các thủ tục phát hành theo đúng các quy định của pháp luật;
- Quyết định bổ sung, hoàn chỉnh và quy định chi tiết nội dung phương án phát hành và/hoặc sửa đổi bổ sung phương án phát hành khi cần thiết để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Cân đối và sử dụng vốn phù hợp với tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn và lợi ích của các cổ đông;
- Xử lý số cổ phần dư trong trường hợp các cổ đông hiện hữu không đăng ký mua hết số cổ phần phát hành thêm và số cổ phần còn dư do làm tròn nếu có. Thực hiện phân phối số cổ phần đó cho nhà đầu tư khác có nhu cầu đảm bảo phân phối theo cách thức hợp lý với điều kiện không thuận lợi hơn so với những điều kiện đã chào bán cho các cổ đông hiện hữu đã được thông qua.
- Xây dựng phương án xử lý trong trường hợp chào bán không thu đủ số tiền như dự kiến.
- Thực hiện các thủ tục Kiểm toán vốn; Thay đổi đăng ký kinh doanh, sửa đổi điều lệ với số vốn điều lệ mới tăng thêm;

- Thực hiện các thủ tục đăng ký cổ phiếu bổ sung trên Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và Đăng ký niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội đối với số cổ phần phát hành thêm.

Công ty Cổ phần Gạch Khang Minh cam kết đưa cổ phần phát hành thêm vào giao dịch trên thị trường chứng khoán có tổ chức trong thời hạn một năm, kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.

Rất mong ĐHĐCD xem xét phê duyệt.

Trân trọng cảm ơn!

Nơi nhận:

- Như kính gửi;
- Lưu VT.

T/M HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
Chủ tịch



ĐẶNG VIỆT LÊ