CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ APAX HOLDINGS
Số: 08 /TTr-HĐQT

CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 02 tháng 03 năm 2017

TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN 2017
PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

Kính gửi: **Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings**

Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings kính trình Đại hội đồng cổ đông phê duyệt phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ bằng hình thức (i) phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và (ii) phát hành cổ phiếu ra công chúng thông qua đấu giá

I. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU

1. Phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu

Tên cổ phiếu phát hành	:	Cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư Apax Holdings
Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông được tự do chuyển nhượng
Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 đồng *(Mười nghìn đồng)*
Số lượng phát hành dự kiến:	:	**30.078.940 cổ phiếu** (Ba mươi triệu, không trăm bảy mươi tám nghìn chín trăm bốn mươi cổ phiếu)
Tổng giá trị phát hành (theo mệnh giá)	:	**300.789.400.000 đồng** (Ba trăm tỷ bảy trăm tám mươi chín triệu bốn trăm nghìn đồng).
Thời gian phát hành dự kiến	:	Trong năm 2017, sau khi được Đại hội đồng cổ đông thông qua và UBCKNN cấp giấy chứng nhận chào bán chứng khoán ra công chúng theo quy định pháp luật.
Hình thức phát hành	:	Phát hành cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu
Nguồn vốn phát hành	:	Do cổ đông nộp tiền
Giá phát hành dự kiến	:	Mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phần.
Đối tượng phát hành	:	Toàn bộ cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu. Cổ đông có quyền chuyển quyền mua của mình cho các cổ đông khác.
Tỷ lệ thực hiện quyền	:	Phát hành 30.078.940 cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ **1:0,96** Mỗi cổ đông tại thời điểm chốt danh sách cổ đông sở hữu 01 cổ phần, tương ứng với 01 quyền mua và 01 quyền mua được đăng ký mua 0,96 cổ phiếu mới.
Xử lý cổ phiếu lẻ	:	Cổ phiếu lẻ được làm tròn xuống hàng đơn vị, phần thập phân (nếu

có) sẽ được làm tròn xuống thành 0 cổ phần.

Ví dụ: Số cổ phiếu của cổ đông được quyền mua là 100,6 cổ phiếu thì sẽ được làm tròn thành 100 cổ phiếu.

Số cổ phiếu không được phân phối hết do: (i) xử lý số cổ phiếu lẻ hoặc (ii) cổ phiếu do cổ đông không thực hiện quyền, sẽ được ủy quyền cho Hội đồng Quản trị phân phối cho các đối tượng khác theo tiêu chí:

- Là tổ chức, cá nhân có năng lực tài chính hoặc có kinh nghiệm trong lĩnh vực kinh doanh của Công ty; có mong muốn đầu tư lâu dài, sẵn sàng hỗ trợ, đồng hành cùng sự phát triển của Công ty; không phải là đối tượng bắt buộc phải được đại hội đồng cổ đông thông qua theo khoản 3 điều 1 Nghị định 60/2015/NĐ-CP về việc sửa đổi, bổ sung Điều 4, Nghị định 58/2012/NĐ-CP.
- Có mức giá chào mua phù hợp với phương án chào bán.

Phương thức phân phối:

- Đại Hội đồng Cổ đông ủy quyền cho Hội đồng Quản trị phân phối cho các cổ đông khác số cổ phiếu không phân phối hết cho cổ đông hiện hữu với giá không thấp hơn 20.000 đồng/cổ phiếu. Số cổ phiếu này bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng một năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán, và/hoặc;
- Ủy quyền cho Hội đồng Quản trị ký Hợp đồng Bảo lãnh với Công ty chứng khoán để phân phối và/hoặc mua lại một phần hoặc toàn bộ số cổ phiếu không phân phối hết cho cổ đông hiện hữu với giá không thấp hơn 20.000 đồng/cổ phiếu và với các điều kiện khác tương tự như điều kiện cho các cổ đông hiện hữu. Cổ phần bán cho Công ty chứng khoán theo phương thức bảo lãnh phát hành không bị hạn chế chuyển nhượng.

Chuyển nhượng quyền mua : Các cổ đông có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phần cho người khác theo giá thỏa thuận của 02 bên và chỉ được chuyển nhượng một lần.

Đăng ký bổ sung và đăng ký giao dịch bổ sung cổ phiếu : Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được đăng ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung với Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo đúng quy định của pháp luật.

Ủy quyền : Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng Quản trị

- Số cổ phiếu không được phân phối hết do: (i) xử lý số cổ phiếu lẻ hoặc (ii) cổ phiếu do cổ đông không thực hiện quyền, sẽ được ủy quyền cho Hội đồng Quản trị phân phối cho các đối tượng khác theo các cách sau:
  - Hội đồng Quản trị phân phối cho các cổ đông khác số cổ phiếu không phân phối hết cho cổ đông hiện hữu với giá không thấp hơn 20.000 đồng/cổ phiếu. Số cổ phiếu này bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng một năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán, và/hoặc;
  - Hội đồng Quản trị ký Hợp đồng Bảo lãnh với Công ty chứng khoán để phân phối và/hoặc mua lại một phần hoặc toàn bộ số cổ phiếu không phân phối hết cho cổ đông hiện hữu với giá

không thấp hơn 20.000 đồng/cổ phiếu và với các điều kiện khác tương tự như điều kiện cho các cổ đông hiện hữu. Cổ phần bán cho Công ty chứng khoán theo phương thức bảo lãnh phát hành không bị hạn chế chuyển nhượng.

- Hội đồng Quản trị quyết định thời điểm cụ thể thực hiện việc phát hành sau khi được Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận;
- Hội đồng Quản trị chủ động quyết định điều chỉnh phương án sử dụng vốn cho phù hợp với tình hình thực tế và báo cáo tại Đại hội đồng cổ đông gần nhất;
- Hội đồng Quản trị thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc hoàn tất đợt phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và Pháp luật hiện hành.
- Hội đồng Quản trị sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty liên quan đến việc thay đổi mức vốn điều lệ sau khi hoàn tất đợt phát hành và báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp gần nhất, thay đổi đăng ký kinh doanh với mức vốn điều lệ mới sau khi phát hành.
- Hội đồng quản trị quyết định việc lựa chọn đơn vị tư vấn và bảo lãnh phát hành, các chi phí liên quan đến tư vấn phát hành và bảo lãnh phát hành.

2. Phương án phát hành cổ phiếu ra công chúng thông qua đấu giá

Tên cổ phiếu phát hành	:	Cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư Apax Holdings
Loại cổ phiếu	:	Cổ phiếu phổ thông được tự do chuyển nhượng
Mệnh giá cổ phiếu	:	10.000 đồng *(Mười nghìn đồng).*
Số lượng phát hành dự kiến:	:	**7.500.000 cổ phiếu** (Bảy triệu năm trăm nghìn cổ phiếu)
Tổng giá trị phát hành (theo mệnh giá)	:	**75.000.000.000 đồng** (Bảy mươi lăm tỷ đồng).
Thời gian phát hành dự kiến	:	Trong năm 2017, sau khi được Đại hội đồng cổ đông thông qua và UBCKNN cấp giấy chứng nhận chào bán chứng khoán ra công chúng theo quy định pháp luật.
Hình thức phát hành	:	Phát hành cổ phiếu ra công chúng thông qua đấu giá
Nguồn vốn phát hành	:	Do nhà đầu tư trúng đấu giá nộp tiền
Giá phát hành dự kiến	:	Mức giá khởi điểm để phát hành ra công chúng thông qua đấu giá là 20.000 đồng/cổ phiếu.
Đối tượng phát hành	:	Nhà đầu tư là tổ chức và cá nhân đáp ứng điều kiện theo quy chế đấu giá
Xử lý cổ phiếu không phân phối hết	:	Số cổ phiếu không phân phối hết trong lần đấu giá đầu tiên sẽ được công ty chứng khoán bảo lãnh mua lại theo cam kết hoặc tiếp tục chào bán thông qua đấu giá cho tới khi phân phối thành công toàn

bộ số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán

Đăng ký bổ sung và đăng ký giao dịch bổ sung cổ phiếu	:	Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được đăng ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung với Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo đúng quy định của pháp luật.
Ủy quyền	:	Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng Quản trị

- Hội đồng Quản trị quyết định thời điểm cụ thể thực hiện việc chào bán sau khi được Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận;
- Hội đồng Quản trị chủ động xây dựng quy chế đấu giá, lựa chọn hình thức đấu giá, lựa chọn tổ chức tư vấn, tổ chức thực hiện đấu giá và quyết định các vấn đề chi tiết liên quan đến việc đấu giá;
- Hội đồng Quản trị chủ động quyết định điều chỉnh phương án sử dụng vốn cho phù hợp với tình hình thực tế và báo cáo tại Đại hội đồng cổ đông gần nhất;
- Hội đồng Quản trị thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc hoàn tất đợt phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và Pháp luật hiện hành;
- Hội đồng Quản trị sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty liên quan đến việc thay đổi mức vốn điều lệ sau khi hoàn tất đợt phát hành và báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp gần nhất, thay đổi đăng ký kinh doanh với mức vốn điều lệ mới sau khi phát hành.
- Hội đồng quản trị quyết định việc lựa chọn đơn vị tư vấn và bảo lãnh phát hành, các chi phí liên quan đến tư vấn phát hành và bảo lãnh phát hành.

3. Kế hoạch sử dụng vốn

Số vốn huy động tối thiểu dự kiến **450.789.400.000 đồng** (Bốn trăm năm mươi tỷ bảy trăm tám mươi chín triệu bốn trăm nghìn đồng) được dự kiến sử dụng cho mục đích sau đây:

TT	Mục đích sử dụng	Số lượng cổ phiếu	Giá (đ/CP)	Tổng giá trị (đồng)
1	Mua cổ phiếu Công ty cổ phần Anh ngữ Apax (tăng tỷ lệ nắm giữ lên là 98% vốn điều lệ)	7.573.800	45.000	**340.821.000.000**
2	Bổ sung vốn lưu động cho Công ty			**109.968.400.000**
	Tổng			**450.789.400.000**

Trường hợp không thu đủ số tiền như dự kiến, phần vốn còn thiếu Công ty dự kiến sẽ vay ngân hàng và/hoặc huy động từ các nguồn khác để thực hiện các mục đích nêu trên.

4. Giới thiệu về mục đích sử dụng vốn

Công ty Cổ phần Anh Ngữ Apax (Apax English)

<u>Giới thiệu về Apax English</u>

Được triển khai từ cuối năm 2014, Công ty Cổ phần Anh ngữ Apax sử dụng bản quyền dạy tiếng anh April từ Tập đoàn Giáo dục Chungdahm Learning để đào tạo tiếng anh cho trẻ em lứa tuổi từ 4-16. Trong suốt 02 năm hoạt động vừa qua, Công ty Cổ phần Anh Ngữ Apax luôn đặt trọng tâm vào việc mở rộng và phát triển hệ thống các trung tâm Anh ngữ Apax English tiêu chuẩn 5 sao trên toàn quốc. Với một hệ thống cơ sở vật chất hiện đại cùng nhiều ưu việt về chương trình và phương pháp giảng dạy, Công ty Cổ phần Anh Ngữ Apax đã và đang khẳng định được chất lượng và vị thế trong việc giảng dạy tiếng Anh tại Việt Nam.

Minh chứng cho sự tăng trưởng thần tốc của quy mô hệ thống cũng như số lượng học viên, trong vòng chưa đầy 02 năm, tại thời điểm 31/12/2016 Apax English đã cho ra đời 25 trung tâm với hơn 15.000 học viên trên toàn quốc. Tại TP. Hà Nội, với 16 trung tâm, Apax English đang vươn lên dẫn đầu trong thị trường giảng dạy tiếng Anh cho trẻ em. Với 07 trung tâm tại TP. Hồ Chí Minh và 02 trung tâm tại TP. Hải Phòng, Apax English đã và đang nhận được sự quan tâm, ủng hộ từ các bậc phụ huynh và các em nhỏ. Đặc biệt, trong tháng 11 năm 2016, Công ty Cổ phần Anh ngữ Apax đã đón nhận Chứng chỉ Hệ thống quản lý chất lượng đạt chuẩn ISO 9001:2015.

Tại thời điểm 31/12/2016, Công ty Cổ phần Anh ngữ Apax có vốn điều lệ 118 tỷ đồng với 25 trung tâm và 20.000 học sinh. Doanh thu của Công ty năm 2016 là 166 tỷ, lợi nhuận trước thuế đạt 10 tỷ đồng. Doanh thu chưa thực hiện để lại năm 2017 là 188 tỷ đồng. Dự kiến trong năm 2017, Apax English sẽ mở rộng hệ thống trung tâm đào tạo của Apax English trên toàn quốc lên con số 50 đến 75 trung tâm đào tạo trong năm 2017, 2018.

Bằng những minh chứng cụ thể, thuyết phục về năng lực cũng như tiềm năng phát triển của Apax English, Công ty cổ phần đầu tư Apax Holdings tự tin về quyết định đầu tư này. Trong quý 2/2017, dự kiến Công ty sẽ hoàn thành việc đầu tư 98% vốn điều lệ của Apax English.

Khối lượng và Giá mua cổ phiếu APAX ENGLISH

- Số lượng mua: **7.573.800 cổ phiếu** (Bảy triệu, năm trăm bảy mươi ba nghìn, tám trăm cổ phiếu).

- Giá mua: **45.000 đồng/1 cổ phiếu**.

- Tổng giá trị mua: **340.821.000.000 đồng** (Ba trăm bốn mươi tỷ, tám trăm hai mươi mốt triệu đồng).

- Số lượng 7.573.800 cổ phiếu Công ty cổ phần anh ngữ Apax, đây là số cổ phiếu của cổ đông hiện hữu hiện đang sở hữu. Theo Biên bản định giá số 16P01TĐG ngày 03/12/2016 của CTCP Thẩm định giá và Đầu tư Tài chính Bưu điện, giá trị 01 cổ phần Công ty cổ phần anh ngữ Apax tại thời điểm 3 tháng 12 năm 2016 là 72,088 đồng/1 cổ phần, ngày 6.12.2016 APAX ENGLISH đã hoàn thành việc thực hiện tăng vốn từ 30 tỷ đồng lên 118,1 tỷ đồng. Đánh giá về sự pha loãng cổ phiếu, cùng với sự nỗ lực đàm phán của Hội đồng quản trị và Ban điều hành Công ty, mức giá mua 45.000 đống/cổ phiếu đã được Công ty và các cổ đông hiện hữu thống nhất đồng ý bán. Nếu được các cổ đông nhất trí phương án sử dụng vốn này thì Apax holdings sẽ tăng vốn và tiến hành các thủ tục mua toàn bộ số cổ phần mà các cổ đông đã đồng ý bán. Sau khi mua 7.573.800 cổ phiếu, APAX HOLDINGS sẽ sở hữu 11.573.800 cổ phiếu chiếm 98% vốn điều lệ Công ty cổ phần anh ngữ APAX.

II. NGUYÊN TẮC XÁC ĐỊNH GIÁ CHÀO BÁN

1. Giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2016 của cổ phiếu IBC:

Chỉ tiêu	31/12/2016
	Báo cáo tài chính kiểm toán 2016
Nguồn vốn chủ sở hữu (đồng)	324.576.605.214
Vốn đầu tư của chủ sở hữu (đồng)	313.010.600.000
Tổng Số lượng cổ phiếu (cổ phiếu)	31.301.060
Giá trị sổ sách tại 31/12/2016 (đ/cổ phiếu)	**10.370**

2. Giá trị thị trường của cổ phiếu Công ty Cổ phần Đầu tư Apax Holdings (cổ phiếu IBC):

Giá thị trường trung bình 10 phiên gần nhất của cổ phiếu IBC giao dịch trên thị trường giao dịch cổ phiếu các công ty đại chúng chưa niêm yết (UpCom) (từ ngày 13/02/2017 đến ngày 24/02/2017) là **42.130** đồng/cổ phần.

STT	Ngày	Giá đóng cửa cổ phiếu IBC (đ/cp)
1	24/02/2017	45.900
2	23/02/2017	45.000
3	22/02/2017	43.900
4	21/02/2017	42.700
5	20/02/2017	42.000
6	17/02/2017	41.000
7	16/02/2017	40.800
8	15/02/2017	40.100
9	14/02/2017	39.900
10	13/02/2017	40.000
	Trung bình giá 10 phiên gần nhất	**42.130**

3. Nguyên tắc xác định giá chào bán:

Theo quy định, giá chào bán cho cổ đông hiện hữu phải tuân thủ theo quy định tại Điều 125, Luật doanh nghiệp 2014, cụ thể:

"Giá bán cổ phần không được thấp hơn giá thị trường tại thời điểm chào bán hoặc giá trị được ghi trong sổ sách của cổ phần tại thời điểm gần nhất trừ những trường hợp sau đây:

1. *Cổ phần chào bán lần đầu tiên cho những người không phải là cổ đông sáng lập;*
2. *Cổ phần chào bán cho tất cả cổ đông theo tỷ lệ cổ phần hiện có của họ ở công ty;*
3. *Cổ phần chào bán cho người môi giới hoặc người bảo lãnh. Trường hợp này, số chiết khấu hoặc tỷ lệ chiết khấu cụ thể phải được sự chấp thuận của Đại hội đồng cổ đông, trừ trường hợp Điều lệ công ty quy định khác;*
4. *Trường hợp khác và mức chiết khấu trong các trường hợp đó do Điều lệ công ty quy định."*

Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu: **10.000** đồng/cổ phiếu (thấp hơn giá trị sổ sách tại

31/12/2016 và thấp hơn giá thị trường), tuy nhiên, mức giá ưu đãi nêu trên cho các cổ đông hiện hữu được pháp luật cho phép theo quy định tại khoản 2, Điều 125 Luật Doanh nghiệp 2014 đã nêu ở trên.

Giá khởi điểm chào bán ra công chúng qua đấu giá: **20.000** đồng/cổ phiếu (cao hơn giá trị sổ sách tại 31/12/2016 và thấp hơn giá thị trường).

III. NGUYÊN TẮC XỬ LÝ TRONG TRƯỜNG HỢP KHÔNG CHÀO BÁN HẾT

Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu dự kiến đối với đợt phát hành cổ phiếu là **80%**. Trong trường hợp cổ phần không phân phối hết theo dự kiến và số lượng vốn huy động không đạt đủ như dự kiến, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng Quản trị cân nhắc điều chỉnh cơ cấu đầu tư vào các mục đích sử dụng vốn nêu trên.

IV. RỦI RO CỦA VIỆC PHA LOÃNG CỔ PHIẾU

Rủi ro pha loãng cổ phiếu có thể xảy ra khi Công ty thực hiện phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ với giá thấp hơn thị giá của cổ phiếu đang lưu hành. Do các đợt phát hành được dự kiến thực hiện trong năm 2017 nên có thể dẫn tới các rủi ro pha loãng cổ phiếu trong năm 2017. Sau khi lượng cổ phiếu được phát hành thêm, nhà đầu tư cần xem xét một số vấn đề sau:

1. Điều chỉnh kỹ thuật thị giá cổ phiếu IBC

Trong trường hợp giá cổ phiếu giao dịch của IBC cao hơn giá chào bán, thì nhà đầu tư cần lưu ý việc giá cổ phiếu sẽ được điều chỉnh kỹ thuật trong ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phần theo công thức sau:

$$P_t = \frac{(PR_{t-1} * \text{Số lượng CP lưu hành}) + (PR * \text{Số lượng CP chào bán thêm})}{\text{Số lượng CP đang lưu hành} + \text{Số lượng CP chào bán thêm}}$$

Trong đó:

P_t : Là giá tham chiếu cổ phiếu trong ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ phiếu trả cổ tức và quyền mua cổ phiếu mới trong đợt phát hành tăng vốn.

PR_{t-1} : Là giá chứng khoán phiên trước phiên giao dịch không hưởng quyền.

PR : Là giá chào bán

Ví dụ: Xác định giá cổ phiếu trong ngày giao dịch không hưởng quyền, phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu:

Số lượng cổ phiếu trước đợt phát hành: 31.301.060 cổ phiếu

Giả sử giá cổ phiếu đang giao dịch trước khi phát hành: 45.000 đồng

Số lượng cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu: 30.078.940 cổ phiếu

Giá chào bán: 10.000 đồng

Áp dụng các giá trị trên vào công thức ta có:

$$P_t = \frac{31.301.060 * 45.000 + 30.078.940 * 10.000}{61.380.000} = 27.848 \text{ đ/CP}$$

Như vậy, theo ví dụ trên giá cổ phiếu trong ngày giao dịch không hưởng quyền sau khi pha loãng giảm xuống mức là: **27.848** đồng/cổ phiếu.

Đối với 7.500.000 cổ phiếu được phân phối thông qua bán đấu giá, việc phát hành cổ phiếu không làm pha loãng giá tham chiếu của cổ phiếu giao dịch trên thị trường.

2. Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần

Bên cạnh việc ảnh hưởng đến giá cổ phiếu trong ngày giao dịch không hưởng quyền, việc chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu sẽ ngay lập tức làm tăng số lượng cổ phiếu đang lưu hành của công ty; trong khi đó, nguồn vốn kinh doanh bổ sung thu được từ đợt phát hành chưa thể tạo ra doanh thu và lợi nhuận ngay tại thời điểm chào bán. Do đó, thu nhập trên một cổ phần (EPS) sẽ giảm.

$$EPS = \frac{\text{Lãi chia cho cổ đông}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân}}$$

EPS 2016 căn cứ trên BCTC Kiểm toán 2016 của IBC là **1.862,8** đồng/cổ phần.

Lợi nhuận sau thuế dự kiến năm 2017 của IBC (công ty mẹ) là 80.912.801.240 đồng và lợi nhuận sau thuế dự kiến của IBC (hợp nhất) là 10.332.833.600 đồng, do vậy EPS dự kiến 2017 của IBC (công ty mẹ và hợp nhất) sẽ biến động như sau (giả định lợi nhuận sau thuế dự kiến của năm 2017 không phụ thuộc vào việc có chào bán cổ phiếu thành công hay không):

Trường hợp không phát hành thêm cổ phiếu:

$$EPS_{\text{công ty mẹ 2017 - không phát hành}} = \frac{80.912.801.240}{31.301.060} = \mathbf{2.585}\ đ/CP$$

$$EPS_{\text{hợp nhất 2017 - không phát hành}} = \frac{103.332.833.600}{31.301.060} = \mathbf{3.301,3}\ đ/CP$$

Trường hợp phát hành thêm cổ phiếu (giả định tháng 7/2017, IBC hoàn thành việc phát hành toàn bộ cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và tháng 9/2017 hoàn thành việc phát hành cổ phiếu ra công chúng thông qua đấu giá):

$$EPS_{\text{công ty mẹ sau phát hành}} = \frac{80.912.801.240}{31.301.060*7/12+61.380.000*2/12+68.880.000*3/12} = \mathbf{1.770,2}\ đ/CP$$

$$EPS_{\text{hợp nhất sau phát hành}} = \frac{103.332.833.600}{31.301.060*7/12+61.380.000*2/12+68.880.000*3/12} = \mathbf{2.260,7}\ đ/CP$$

V. THÔNG QUA VIỆC ỦY QUYỀN CHO HĐQT THỰC HIỆN CÁC CÔNG VIỆC TIẾP THEO ĐỂ HOÀN THÀNH VIỆC PHÁT HÀNH

- Đàm phán với nhà đầu tư và quyết định giá bán cổ phiếu không phân phối hết trong phương án phát hành cho cổ đông hiện hữu cho các đối tượng khác, giá không thấp hơn 20.000 đồng/cổ phiếu, cổ phần hạn chế chuyển nhượng 01 năm;
- Đàm phán ký kết hợp đồng bảo lãnh với công ty chứng khoán để phân phối số cổ phiếu không phân phối hết cho cổ đông hiện hữu với các tiêu chí như bán cho cổ đông hiện hữu nhưng giá không thấp hơn 20.000 đồng;
- Chủ động xây dựng phương án sử dụng vốn chi tiết cho từng mục đích cụ thể đã được nêu;
- Chủ động lựa chọn đơn vị tư vấn phát hành, tiến hành các thủ tục xin phép phát hành cần thiết và thực hiện phân phối cổ phiếu phát hành thêm cho các cổ đông theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ công ty;
- Chủ động xây dựng quy chế đấu giá, lựa chọn hình thức đấu giá, lựa chọn đơn vị tổ chức đấu giá và quyết định các vấn đề chi tiết liên quan đến cuộc đấu giá;
- Lựa chọn thời điểm chào bán thích hợp thực hiện chào bán cổ phần sau khi có chấp thuận của UBCKNN, đảm bảo tuân thủ theo đúng quy định pháp luật;
- Triển khai thực hiện tất cả các thủ tục cần thiết để hoàn thành việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ theo các phương án nêu trên đảm bảo đúng quy định của pháp luật hiện hành và Điều lệ của Công ty cổ phần Đầu tư Apax Holdings;

- Cân đối nguồn vốn thu được (bao gồm cả nguồn thặng dư thu được nếu có) để sử dụng theo đúng mục đích được Đại hội đồng cổ đông thông qua và chủ động điều chỉnh theo tình hình thực tế (nếu cần), đồng thời báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại kỳ họp gần nhất nếu có điều chỉnh mục đích và cơ cấu sử dụng vốn;

- Tiến hành các thủ tục sửa đổi, bổ sung Điều lệ của Công ty cổ phần Đầu tư Apax Holdings để ghi nhận phần vốn điều lệ mới tăng thêm từ kết quả của các đợt phát hành;

- Triển khai các công việc và thủ tục pháp lý cần thiết để thay đổi đăng ký doanh nghiệp liên quan đến vốn điều lệ mới sau khi hoàn thành việc phát hành;

- Triển khai các thủ tục cần thiết để đăng ký chứng khoán bổ sung và đăng ký giao dịch bổ sung cổ phần phát hành theo các phương án ở trên tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam và tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo đúng quy định của pháp luật;

- Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện phương án phát hành, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng Quản trị bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh phương án phát hành theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước và/hoặc phù hợp với hoàn cảnh thực tế sao cho việc thực hiện phương án huy động vốn hợp pháp, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và Công ty.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua các nội dung nêu trên.

Xin trân trọng cảm ơn./.

T/M HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH

M.S.D.N:0105824156 CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ APAX HOLDINGS THÀNH PHỐ HÀ NỘI

Nguyễn Ngọc Thủy