

**CÔNG TY
CỔ PHẦN NHÔM SÔNG HỒNG**

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

Số: 25/2018/TT-HĐQT

Việt Trì, ngày 25 tháng 05 năm 2018

TỜ TRÌNH

**V/v: Phát hành chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng
(chào bán cho cổ đông hiện hữu)**

**Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông
Công ty cổ phần Nhôm Sông Hồng**

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XIII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH 11 do Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 29 tháng 06 năm 2006;
- Căn cứ Luật số 62/2010/QH12 sửa đổi bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán do Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 24/11/2010;
- Căn cứ vào Nghị định số 58/2012/NĐ-CP của Chính Phủ ngày 20/07/2012 Quy định chi tiết một số điều của Luật Chứng khoán và Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán;
- Căn cứ vào Nghị định số 60/2015/NĐ-CP của Chính phủ ngày 26/06/2015 về sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 58/2012/NĐ-CP của Chính Phủ ngày 20/07/2012 quy định chi tiết một số điều của Luật Chứng khoán và Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán;
- Căn cứ thông tư 162/2015/TT-BTC của Bộ tài chính ngày 26/10/2015 về hướng dẫn 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 Tổ chức và Hoạt động Công ty Công ty cổ phần Nhôm Sông Hồng.

Nhằm tăng cường năng lực tài chính phục vụ mở rộng quy mô và nâng cao hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty trong giai đoạn tới, Hội đồng quản trị (HĐQT) Công ty cổ phần Nhôm Sông Hồng kính trình Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ, cụ thể như sau:

I. Phương án chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng (chào bán cho cổ đông hiện hữu) để tăng vốn điều lệ.

- Tên tổ chức phát hành: Công ty cổ phần Nhôm Sông Hồng
- Tên cổ phiếu chào bán: Cổ phiếu Công ty cổ phần Nhôm Sông Hồng
- Mã cổ phiếu: NSH
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Vốn điều lệ hiện tại: 206.934.370.000 đồng
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 20.693.437 cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu quỹ: 0 cổ phiếu
- Tổng số lượng cổ phiếu phát hành dự kiến: 10.346.718 cổ phiếu
- Tổng giá trị cổ phần chào bán tính theo mệnh giá: 103.467.180.000 đồng
- Tỷ lệ thực hiện quyền mua cổ phiếu: 50% (Cổ đông sở hữu 10 cổ phiếu tại ngày đăng ký cuối cùng sẽ được 10 quyền và cứ 10 quyền sẽ được quyền mua 05 cổ phiếu mới).
- Hình thức chào bán: Chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu.
- Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu: 10.000 đồng/cổ phần

Căn cứ tính giá chào bán:

✓ Giá trị sổ sách:

Tại thời điểm 31/12/2017, giá trị sổ sách của cổ phiếu NSH (theo Báo cáo tài chính Tổng hợp năm 2017 đã được kiểm toán của Công ty):

$$\text{Giá trị sổ sách} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phần lưu hành}} = \frac{236.130.843.541}{20.693.437} = 11.410 \text{ đồng/Cổ phiếu}$$

- ✓ Giá trị thị trường của cổ phiếu NSH: được xác định là giá trị đóng cửa bình quân của 10 phiên giao dịch gần nhất của cổ phiếu NSH tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (từ ngày 27/04/2018 - 14/05/2018) như sau:

STT	Ngày	Giá đóng cửa cổ phiếu NSH (đồng)
1	27/04/2018	12.100
2	02/05/2018	12.300
3	03/05/2018	12.400
4	04/05/2018	12.000
5	07/05/2018	12.500
6	08/05/2018	12.300
7	09/05/2018	11.800
8	10/05/2018	11.900
9	11/05/2018	12.100
10	14/05/2018	12.100
	Giá bình quân	12.150

Như vậy, giá chào bán được xác định bằng 87,64% giá trị sổ sách của Công ty và bằng 82,30% so với giá trị thị trường của cổ phiếu NSH. Căn cứ vào chiến lược phát triển và nhu cầu vốn của Công ty, đồng thời để đảm bảo quyền lợi của các cổ đông nên HĐQT Công ty xin ý kiến ĐHCĐ thông qua phương án chào bán cho cổ đông hiện hữu với giá **10.000 đồng/cổ phiếu**.

- Đối tượng chào bán: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông do Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam lập chốt tại ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền mua cổ phiếu.
- Phương thức làm tròn: Số lượng cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị để đảm bảo số lượng cổ phần phát hành thêm không vượt quá khối lượng đã quy định ở trên.
Ví dụ: Tại ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền mua cổ phiếu, cổ đông A nắm giữ 103 cổ phiếu tương đương 103 quyền mua cổ phiếu mới, 103 quyền mua sẽ được mua $103 \times 50\% = 51,5$ cổ phiếu, làm tròn xuống là 51 cổ phiếu. Như vậy cổ đông A sẽ được mua 51 cổ phiếu mới.
- Quy định về chuyển nhượng quyền mua: Quyền mua có thể được chuyển nhượng theo giá thỏa thuận của hai bên và chỉ được chuyển nhượng 01 (một) lần (không được chuyển nhượng cho người thứ ba).

- Thời gian chào bán dự kiến: Sau khi được ĐHĐCĐ phê duyệt và Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) chấp thuận bởi Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng.
- Phương án xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) và cổ phiếu không chào bán hết (nếu có): Số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) do làm tròn xuống đến hàng đơn vị và số cổ phiếu cổ đông hiện hữu từ chối mua sẽ được Hội đồng quản trị chào bán cho các đối tượng khác với mức giá không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu. Trường hợp nhà đầu tư mua cổ phiếu theo phương án phát hành này dẫn tới việc sở hữu tổng số cổ phiếu có quyền biểu quyết vượt quá tỷ lệ phải chào mua công khai theo quy định của pháp luật thì không phải thực hiện thủ tục chào mua công khai.
- Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phần chào bán cho cổ đông hiện hữu được tự do chuyển nhượng. Đối với trường hợp số cổ phiếu lẻ phát sinh do được làm tròn (nếu có) và số cổ phần mà cổ đông hiện hữu không mua hết được HĐQT chào bán cho các nhà đầu tư khác thì số cổ phần này bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 (một) năm kể từ thời điểm hoàn thành đợt chào bán.
- Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi chào bán:
 - ✓ Pha loãng giá cổ phiếu trong trường hợp giá bán cổ phiếu thấp hơn giá thị trường tại thời điểm chào bán. Giá cổ phiếu NSH tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu phát hành thêm sẽ được điều chỉnh theo công thức sau:

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

Trong đó:

- + PR(t-1): Giá giao dịch của cổ phiếu trước ngày giao dịch không hưởng quyền
- + PR: Giá phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu
- + I: Tỷ lệ vốn tăng do phát hành quyền mua
- ✓ Pha loãng thu nhập trên một cổ phiếu (EPS): Chỉ số EPS có thể giảm (bị pha loãng) do tổng số lượng cổ phần lưu hành tăng lên so với hiện tại và việc sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành chưa tạo ra ngay doanh thu và lợi nhuận
- Phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành: Tổng số tiền thu được dự kiến từ đợt chào bán là 103.467.180.000 đồng. Công ty dự kiến sử dụng như sau:

STT	Nội dung	Số tiền (đồng)
01	Đầu tư góp vốn thực hiện Hợp đồng Liên Danh với Công ty cổ phần Xây dựng Sông Hồng 26 để Đầu tư dự án nhà ở Đô thị	35.000.000.000
02	Bổ sung nguồn vốn lưu động Công ty	68.467.180.000
	Tổng cộng	103.467.180.000

- Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu hoặc số tiền tối thiểu cần thu được trong đợt chào bán này là 50% hoặc 51.733.590.000 đồng. Trong trường hợp không thu đủ số tiền tối thiểu trong đợt chào bán nêu trên, HĐQT sẽ xem xét huy động từ các nguồn vốn hợp pháp khác như nguồn vốn vay,... để thực hiện kế hoạch đầu tư.

II. Cam kết đăng ký và niêm yết bổ sung:

Cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu sẽ được đăng ký lưu ký tại Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) và niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) theo đúng quy định pháp luật.

III. Các nội dung liên quan khác:

Thông qua việc sửa đổi mức vốn điều lệ tại Điều lệ Công ty theo kết quả của đợt phát hành.

IV. Triển khai thực hiện:

Để việc triển khai thực hiện công tác chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu được nhanh chóng và thuận lợi, HĐQT trình ĐHĐCĐ phê duyệt ủy quyền và giao cho HĐQT các công việc sau:

- Thực hiện thủ tục làm việc với cơ quan nhà nước để triển khai phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo quy định của pháp luật.
- Quyết định phương án phát hành chi tiết bao gồm cả việc bổ sung, chỉnh sửa, hoàn chỉnh hoặc thay đổi phương án này theo yêu cầu của các cơ quan quản lý Nhà nước sao cho việc huy động vốn của Công ty được thực hiện và hoàn thành một cách hợp pháp và đúng quy định;

- Lập, quyết định chi tiết phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành và linh hoạt điều chỉnh việc phân bổ, sử dụng nguồn vốn huy động từ các đợt phát hành này; thay đổi mục đích sử dụng vốn (nếu cần thiết) cho phù hợp với tình hình thực tế bảo đảm lợi ích của Công ty, cổ đông và báo cáo ĐHCĐ gần nhất về các điều chỉnh liên quan đến phương án sử dụng vốn này.
- Thực hiện đàm phán, quyết định các điều kiện và điều khoản, xác định tiêu chí, danh sách nhà đầu tư và quyết định giá chào bán cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) và số cổ phần không chào bán hết do cổ đông hiện hữu từ chối mua.
- Triển khai các công việc cần thiết để thay đổi nội dung Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp và sửa đổi Điều lệ Công ty liên quan đến vốn điều lệ mới sau khi hoàn thành việc phát hành;
- Triển khai các thủ tục cần thiết để đăng ký lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung số cổ phiếu phát hành thêm theo phương án nêu trên tại VSD và HNX theo đúng quy định của pháp luật.
- Triển khai thực hiện tất cả các thủ tục cần thiết khác theo quy định của pháp luật và theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước để hoàn thành việc phát hành thêm cổ phiếu theo phương án nêu trên.

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

Nơi nhận:

- ĐHCĐ; BKS
- Lưu VT, TK HĐQT Công ty

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
Chủ tịch



Nguyễn Minh Kế