

Số: 28/2018/CV-CBTT
No: 28/2018/CV-CBTT

TP. Hồ Chí Minh, ngày 18 tháng 09 năm 2018
Ho Chi Minh City, 18 September 2018

CÔNG BỐ THÔNG TIN **INFORMATION DISCLOSURE**

Kính gửi / To:

- Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
The State Securities Commission
- Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh
Ho Chi Minh Stock Exchange
- Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội
Ha Noi Stock Exchange

Công ty: **Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh**
Name of Company: Ho Chi Minh City Securities Corporation

Mã chứng khoán: **HCM**
Securities symbol: HCM

Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 5&6, Tòa nhà AB, 76 Lê Lai, P. Bến Thành, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh
Head quarter address: Level 5&6, AB Tower, 76 Le Lai Str., Ben Thanh Ward, Dist., 1, HCM City

Điện thoại: (+84) 28 3823 3299 Fax: (+84) 28 3823 3301 Website: www.hsc.com.vn
Telephone: (+84) 28 3823 3299 Fax: (+84) 28 3823 3301 Website: www.hsc.com.vn

Người thực hiện công bố thông tin: Ông Johan Nyvene
Submitted by: Mr. Johan Nyvene

Chức vụ: Tổng Giám đốc
Position: Chief Executive Officer

Điện thoại cơ quan: (+84) 28 3823 3299 (ext: 333)
Telephone (office): (+84) 28 3823 3299 (ext. 333)

Loại công bố thông tin: 24 giờ định kỳ bất thường theo yêu cầu
Information disclosure type: 24 hours Periodic Irregular On demand

Nội dung thông tin công bố:
The content of information disclosure:

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HSC) trân trọng thông báo đến Quý Cổ đông thông tin về tài liệu và thời hạn nhận lại Phiếu lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản. Chi tiết như sau:

The Board of Directors of Ho Chi Minh City Securities Corporation would like to announce to the valued shareholders the documents of obtaining shareholders's votes by written ballot and deadline of returning the filled written ballot. The details are as follows:



- Thời hạn nhận lại Phiếu lấy ý kiến : Từ ngày 18/09/2018 đến ngày 18/10/2018
Deadline of returning the filled written ballot: From 18th September 2018 to 18th October 2018
- Tài liệu lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản:
Documents of obtaining shareholders's votes by written ballot:
 - Tờ trình về phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động.
Proposal of the share issuance plan to existing shareholders and the share issuance plan to HSC employees according to the Employee Stock Ownership Plan (ESOP)
 - Dự thảo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông
Draft of the General Shareholders' Meeting Resolution

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày 18/09/2018 tại đường dẫn <http://www.hsc.com.vn/vn/investor/information-disclosure>

This information was disclosed on HSC webpage on 18 September 2018 and available at <https://www.hsc.com.vn/en/investor/information-disclosure>

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

We declare that all information provided in this paper is true and accurate; we shall be legally responsible for any misrepresentation.

Người đại diện Công ty
For and on behalf of HSC




Johan Nyvene
Tổng Giám đốc
Chief Executive Officer



Số: 11/2018/TT- HĐQT**TP. Hồ Chí Minh, ngày 18 tháng 09 năm 2018**

TỜ TRÌNH

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

V/v phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 12 theo Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018,

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua Phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và Phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty năm 2018 (ESOP 2018). Cụ thể như sau:

I. Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu

1. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HCM)
2. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 (Mười ngàn) đồng/ cổ phần
4. Tổng số cổ phiếu đã phát hành: 129.756.758 (Một trăm hai mươi chín triệu bảy trăm năm mươi sáu ngàn bảy trăm năm mươi tám) cổ phiếu
5. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 129.554.168 (Một trăm hai mươi chín triệu năm trăm năm mươi bốn ngàn một trăm sáu mươi tám) cổ phiếu
6. Số lượng cổ phiếu quỹ: 202.590 (Hai trăm lẻ hai ngàn năm trăm chín mươi) cổ phiếu (tại ngày 31/07/2018)
7. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 86.369.445 (Tám mươi sáu triệu ba trăm sáu mươi chín ngàn bốn trăm bốn mươi lăm) cổ phiếu.
8. Tổng trị giá phát hành theo mệnh giá: 863.694.450.000 (Tám trăm sáu mươi ba tỷ sáu trăm chín mươi bốn triệu bốn trăm năm mươi ngàn) đồng
9. Tỷ lệ phát hành (số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành/ số lượng cổ phiếu đang lưu hành): 66,67 % (Sáu mươi sáu phẩy sáu mươi bảy phần trăm)

10. Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu bao gồm cổ đông trong nước và cổ đông nước ngoài có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để nhận cổ phiếu phát hành thêm.
11. Tỷ lệ: 3:2 (*cổ đông sở hữu ba (03) cổ phiếu hiện hữu tại ngày đăng ký cuối cùng để phát hành sẽ nhận được hai (02) cổ phần phát hành thêm*)
12. Cổ phiếu phát hành thêm không bị hạn chế chuyển nhượng
13. Quyền nhận cổ phiếu phát hành thêm không được phép chuyển nhượng.
14. Phương án xử lý cổ phiếu lẻ: Cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, phần thập phân sẽ bị hủy bỏ.
15. Nguồn vốn phát hành: Từ lợi nhuận chưa phân phối và thặng dư vốn cổ phần căn cứ vào Báo cáo tài chính kiểm toán gần nhất.

Trong đó:

- Lợi nhuận chưa phân phối: 533.350.651.501 (*Năm trăm ba mươi ba tỷ ba trăm năm mươi triệu sáu trăm năm mươi một ngàn năm trăm lẻ một*) đồng
 - Thặng dư vốn cổ phần: 330.343.798.499 (*Ba trăm ba mươi tỷ ba trăm bốn mươi ba triệu bảy trăm chín mươi tám ngàn bốn trăm chín mươi chín*) đồng
16. Thời gian dự kiến thực hiện: Trong năm 2018 hay Quý 1 năm 2019 sau khi có chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
 17. Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.
 18. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị:
 - Lựa chọn thời điểm triển khai đợt phát hành, ngày chốt danh sách cổ đông để phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu (cổ phiếu thường) trong thời gian sớm nhất có thể sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận chào bán, đồng thời đảm bảo lợi ích cho cổ đông và phù hợp quy định của Pháp luật.
 - Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc triển khai và hoàn tất phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu đúng quy định của Điều lệ Công ty và Pháp luật hiện hành, bao gồm việc phê duyệt hồ sơ liên quan đến đợt phát hành nộp cho các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền
 - Lưu ký và niêm yết bổ sung toàn bộ cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – CN TP. Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh ngay sau khi hoàn tất việc phát hành;
 - Ủy quyền cho Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc thực hiện các thủ tục sửa đổi Điều lệ, đăng ký thay đổi vốn điều lệ và điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh tại Ủy ban Chứng khoán Nhà nước sau khi hoàn tất đợt phát hành.

II. Chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu

1. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HCM)
2. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông

3. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 (Mười ngàn) đồng/ cổ phần
4. Tổng số cổ phiếu đã phát hành: 129.756.758 (Một trăm hai mươi chín triệu bảy trăm năm mươi sáu ngàn bảy trăm năm mươi tám) cổ phiếu
5. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 129.554.168 (Một trăm hai mươi chín triệu năm trăm năm mươi bốn ngàn một trăm sáu mươi tám) cổ phiếu
6. Số lượng cổ phiếu quỹ: 202.590 (Hai trăm lẻ hai ngàn năm trăm chín mươi) cổ phiếu (tại ngày 31/07/2018)
7. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 86.369.445 (Tám mươi sáu triệu ba trăm sáu mươi chín ngàn bốn trăm bốn mươi lăm) cổ phiếu.
8. Tổng trị giá phát hành theo mệnh giá: 863.694.450.000 (Tám trăm sáu mươi ba tỷ sáu trăm chín mươi bốn triệu bốn trăm năm mươi ngàn) đồng
9. Tỷ lệ phát hành (số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành/ số lượng cổ phiếu đang lưu hành): 66,67 % (Sáu mươi sáu phần trăm)
10. Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu bao gồm cổ đông trong nước và cổ đông nước ngoài có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu
11. Phương thức chào bán: Chào bán cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua
12. Tỷ lệ thực hiện quyền: 3:2 (cổ đông sở hữu ba (03) cổ phiếu hiện hữu được quyền mua hai (02) cổ phiếu mới)
13. Giá chào bán dự kiến: 14.000 (Mười bốn ngàn) đồng/ cổ phiếu
14. Số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán: 1.209.172.230.000 (Một ngàn hai trăm lẻ chín tỷ một trăm bảy mươi hai triệu hai trăm ba mươi ngàn) đồng
15. Quyền mua cổ phiếu phát hành thêm chỉ được phép chuyển nhượng một (01) lần.
16. Các cổ đông trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận quyền mua cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu mua thêm từ quyền mua này không bị hạn chế chuyển nhượng.
17. Xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có): Cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, phần thập phân sẽ bị hủy bỏ.
Ví dụ: Cổ đông Nguyễn Văn A sở hữu 154 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách cổ đông. Với tỷ lệ phân bổ quyền 3:2, cổ đông Nguyễn Văn A sẽ được quyền mua thêm số cổ phiếu mới là $(154 \times 2) / 3 = 102,7$ cổ phiếu. Như vậy, cổ đông A sẽ được quyền mua 102 cổ phiếu. Số cổ phiếu lẻ 0,7 cổ phiếu sẽ bị hủy bỏ.
18. Phương án xử lý trong trường hợp cổ phần không chào bán hết theo dự kiến:
Trong trường hợp cổ phiếu không phân phối hết theo dự kiến do cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua (nếu có), ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT:
 - Lựa chọn bán cho nhà đầu tư khác (bao gồm cả những nhà đầu tư được chọn mua cổ phiếu thuộc đối tượng quy định tại Khoản 3, Điều 1, Nghị định số 60/2015/NĐ-CP ngày 26/06/2015) với giá bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.

- Trong trường hợp tỷ lệ sở hữu của cổ đông được HĐQT tiếp tục phân phối tiếp cổ phiếu vượt quá tỷ lệ 25% tổng số cổ phiếu có quyền biểu quyết thì không phải thực hiện thủ tục chào mua công khai.
 - Số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu khi được chào bán cho các đối tượng khác theo phương án này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng với thời hạn 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán theo quy định pháp luật.
 - Trong trường hợp hết hạn phân phối cổ phiếu theo quy định của pháp luật (*bao gồm cả thời gian được gia hạn nếu có*), nếu vẫn còn cổ phiếu chưa phân phối hết thì số cổ phiếu chưa được phân phối hết này được hủy và HĐQT ra quyết định kết thúc đợt chào bán.
 - Cân nhắc lựa chọn và điều chỉnh phương án sử dụng vốn để đảm bảo nguyên tắc không ảnh hưởng đến nguồn vốn cũng như hoạt động kinh doanh thường xuyên của Công ty.
19. Thời gian dự kiến thực hiện: Trong năm 2018 hay Quý 1 năm 2019 sau khi có chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
20. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu:
- Số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu là 1.209.172.230.000 (*Một ngàn hai trăm lẻ chín tỷ một trăm bảy mươi hai triệu hai trăm ba mươi ngàn*) đồng được cân đối sử dụng cho các mục đích sau:
 - Bổ sung vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ: 400.000.000.000 đồng
(*Bằng chữ: Bốn trăm tỷ đồng*)
 - Bổ sung vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán: 600.000.000.000 đồng
(*Bằng chữ: Sáu trăm tỷ đồng*)
 - Bổ sung vốn cho hoạt động tự doanh: 209.172.230.000 đồng
(*Bằng chữ: Hai trăm lẻ chín tỷ một trăm bảy mươi hai triệu hai trăm ba mươi ngàn đồng*)
 - Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị điều chỉnh phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu phù hợp với kết quả phát hành, nhu cầu sử dụng vốn thực tế của Công ty và đảm bảo lợi ích tối đa cho cổ đông và báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất.
21. Nguyên tắc xác định giá phát hành:
- Giá phát hành dự kiến: 14.000 đồng/ cổ phiếu
- Giá trị sổ sách tại ngày 30/06/2018 theo Báo cáo tài chính bán niên soát xét năm 2018 của Công ty là: 22.654 đồng/cổ phiếu.
 - Giá đóng cửa bình quân cổ phiếu HSC trong 60 phiên giao dịch gần nhất (*từ ngày 29/05/2018 đến ngày 20/08/2018*) là: 58.309 đồng/cổ phiếu.
 - Căn cứ vào chiến lược phát triển của Công ty cũng như nhu cầu tăng vốn điều lệ, đồng thời khuyến khích cổ đông gắn bó và đóng góp cho sự phát triển của Công ty nên HSC chào bán cổ phiếu cho cổ đông với giá thấp hơn giá trị sổ sách 38,20% và thấp hơn giá thị trường bình quân 60 phiên gần nhất 75,99%.
22. Giá pha loãng dự kiến:
- Tại thời điểm chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm của cổ đông hiện hữu, giá của cổ phiếu Công ty sẽ được điều chỉnh kỹ thuật theo công thức sau:

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

Trong đó:

- **PR (t-1)** là giá giao dịch của cổ phiếu trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền
- **PR** là giá phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu.
- **I₁** là tỷ lệ vốn tăng

Ví dụ: Giá giao dịch của cổ phiếu HSC ngày trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền là 60.000 đồng/ cổ phiếu. Giá phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu là 14.000 đồng/ cổ phiếu. Tỷ lệ chào bán cho cổ đông hiện hữu là 3:2 và phát hành cổ phiếu tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu là 3:2. Như vậy giá thị trường điều chỉnh sẽ là:

Giá thị trường (điều chỉnh) = (60.000 + 2/3*14.000 + 2/3*0) / (1 + 2/3 + 2/3) = 29.714 đồng/ cổ phiếu.

23. Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh
24. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị:
 - Triển khai đợt phát hành, lựa chọn ngày chốt danh sách cổ đông để chào bán cổ phiếu theo phương án chào bán cho cổ đông hiện hữu trong thời gian sớm nhất có thể sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận chào bán, đồng thời đảm bảo lợi ích cho cổ đông và phù hợp quy định của Pháp luật.
 - Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc triển khai và hoàn tất phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu đúng quy định của Điều lệ Công ty và Pháp luật hiện hành, bao gồm việc phê duyệt hồ sơ liên quan đến đợt phát hành nộp cho các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền.
 - Lưu ký và niêm yết bổ sung toàn bộ cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – CN TP. Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh ngay sau khi hoàn tất việc phát hành.
 - Ủy quyền cho Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc thực hiện các thủ tục sửa đổi Điều lệ, đăng ký thay đổi vốn điều lệ và điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh tại Ủy ban Chứng khoán Nhà nước sau khi hoàn tất đợt phát hành.

III. Phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty

1. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HCM)
2. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 (Mười ngàn) đồng/ cổ phần
4. Tổng số cổ phiếu đã phát hành: 129.756.758 (Một trăm hai mươi chín triệu bảy trăm năm mươi sáu ngàn bảy trăm năm mươi tám) cổ phiếu
5. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 129.554.168 (Một trăm hai mươi chín triệu năm trăm năm mươi bốn ngàn một trăm sáu mươi tám) cổ phiếu

6. Số lượng cổ phiếu quỹ: 202.590 (*Hai trăm lẻ hai ngàn năm trăm chín mươi*) cổ phiếu (*tại ngày 31/07/2018*)
7. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 6.477.000 (*Sáu triệu bốn trăm bảy mươi bảy ngàn*) cổ phiếu
8. Giá phát hành: 14.000 (*Mười bốn ngàn*) đồng/ cổ phần
9. Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá: 64.770.000.000 (*Sáu mươi bốn tỷ bảy trăm bảy mươi triệu*) đồng
10. Tổng giá trị phát hành: 90.678.000.000 (*Chín mươi tỷ sáu trăm bảy mươi tám triệu*) đồng
11. Tỷ lệ phát hành (*số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành/ số lượng cổ phiếu đang lưu hành*): 5% (*Năm phần trăm*)
12. Nguồn vốn: Quỹ Khen thưởng phúc lợi của Công ty đến ngày 30/06/2018 và nhân viên đóng góp
Trong đó:
 - Quỹ Khen thưởng phúc lợi: 34.004.250.000 (*Ba mươi bốn tỷ bốn triệu hai trăm năm mươi ngàn*) đồng
 - Tổng số tiền đóng góp của nhân viên: 56.673.750.000 (*Năm mươi sáu tỷ sáu trăm bảy mươi ba triệu bảy trăm năm mươi ngàn*) đồng
13. Đối tượng phát hành: Cán bộ quản lý Công ty
14. Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phát hành cho người lao động trong Công ty sẽ bị hạn chế chuyển nhượng theo quy định trong Quy chế - Chính sách Chương trình ESOP 2018 được Hội đồng quản trị ban hành.
15. Thời gian và tỷ lệ chuyển nhượng:
 - Hết năm thứ nhất (*12 tháng sau ngày hoàn tất đợt phát hành ESOP 2018*): Tỷ lệ cổ phiếu được chuyển nhượng tối đa 40% trên tổng số lượng cổ phần được phát hành và chuyển giao;
 - Hết năm thứ hai (*24 tháng sau ngày hoàn tất đợt phát hành ESOP 2018*): Tỷ lệ cổ phiếu được chuyển nhượng tối đa 30% trên tổng số lượng cổ phần được phát hành và chuyển giao;
 - Hết năm thứ ba (*36 tháng sau ngày hoàn tất đợt phát hành ESOP 2018*): Tỷ lệ cổ phiếu được chuyển nhượng là 30% số lượng cổ phần được phát hành và chuyển giao còn lại.
16. Xử lý cổ phiếu không thực hiện quyền: Trong trường hợp nhân viên từ bỏ quyền mua số cổ phần được phân bổ thì Hội đồng quản trị sẽ quyết định phân bổ số cổ phần này cho nhân viên khác tùy thuộc vào thâm niên làm việc tại HSC.
17. Quy định thu hồi:
 - Nếu nhân viên nghỉ việc, số lượng cổ phiếu còn bị hạn chế chuyển nhượng sẽ được Công ty mua lại với giá bằng với số tiền nhân viên đã đóng vào để mua số cổ phần được duyệt mua cộng với lãi suất không kỳ hạn từ ngày phát hành cho đến ngày mua lại để bổ sung vào cổ phiếu quỹ. Số cổ phần này sẽ được tự do chuyển nhượng ngay sau khi được Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh chấp thuận chuyển quyền sở hữu;
 - Việc xử lý các trường hợp khác sẽ được áp dụng theo quy định của Quy chế - Chính sách đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động.
18. Thời gian dự kiến thực hiện: Trong năm 2018 hay Quý 1 năm 2019 sau khi có chấp thuận của Ủy ban chứng khoán nhà nước.

19. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cho người lao động trong Công ty:

Giá phát hành dự kiến: 14.000 đồng/ cổ phiếu

- Số tiền thu được từ đợt phát hành cho người lao động trong Công ty là 56.673.750.000 (*Năm mươi sáu tỷ sáu trăm bảy mươi ba triệu bảy trăm năm mươi ngàn*) đồng được sử dụng để bổ sung vốn cho hoạt động tự doanh.
- Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị điều chỉnh phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho người lao động trong Công ty phù hợp với nhu cầu sử dụng vốn thực tế của Công ty và đảm bảo lợi ích tối đa cho cổ đông và báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất.

20. Nguyên tắc xác định giá phát hành:

- Giá trị sổ sách tại ngày 30/06/2018 theo báo cáo tài chính soát xét bán niên năm 2018 của Công ty là: 22.654 đồng/ cổ phiếu.
- Giá đóng cửa bình quân cổ phiếu HSC 60 phiên giao dịch gần nhất (*từ ngày 29/05/2018 đến ngày 20/08/2018*) là: 58.309 đồng/ cổ phiếu.
- Căn cứ vào chiến lược phát triển của Công ty cũng như nhu cầu tăng vốn điều lệ, đồng thời khuyến khích người lao động gắn bó và đóng góp cho sự phát triển của Công ty nên HSC chào bán cổ phiếu cho người lao động với giá thấp hơn giá trị sổ sách 38,20% và thấp hơn giá thị trường bình quân 60 phiên gần nhất 75,99%.

21. Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.

22. Ủy quyền: Trình Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

- Lựa chọn thời điểm triển khai đợt phát hành.
- Quyết định tiêu chí và danh sách cán bộ quản lý Công ty được mua cổ phiếu và số lượng cổ phiếu được mua của từng cán bộ quản lý.
- Thông qua Quy chế - Chính sách đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động.
- Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc triển khai và hoàn tất phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP 2018) đúng quy định của Điều lệ Công ty và Pháp luật hiện hành, bao gồm việc phê duyệt hồ sơ liên quan đến đợt phát hành nộp cho các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền.
- Lưu ký và niêm yết bổ sung toàn bộ cổ phiếu phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP 2018) tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – CN TP. Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh ngay sau khi hoàn tất việc phát hành.
- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc thực hiện các thủ tục sửa đổi Điều lệ, đăng ký thay đổi vốn điều lệ và điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh tại Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước sau khi hoàn tất đợt phát hành.

IV. Đánh giá mức độ pha loãng EPS dự kiến

$$EPS = \frac{\text{Lợi nhuận sau thuế - Cổ tức cổ phiếu ưu đãi}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành}}$$

Công ty thực hiện việc phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ từ 1.297.567.580.000 đồng lên 3.089.726.480.000 đồng. Trong trường hợp phát hành thành công thì số cổ phiếu lưu hành của Công ty sẽ là 308.770.058 cổ phiếu. Sau khi lượng cổ phiếu mới phát hành chính thức được lưu hành, sẽ có sự pha loãng EPS, cụ thể như sau:

Mức độ pha loãng EPS trong đợt chào bán này được đánh giá như sau:

- Tổng lợi nhuận sau thuế năm 2018 của HSC theo kế hoạch là 818.717.000.000 đồng. Và số cổ phần lưu hành bình quân trong năm 2018 dự kiến nếu không phát hành thêm cổ phiếu là 129.562.479 cổ phần. Khi đó EPS dự kiến năm 2018 trước đợt chào bán là 6.319 đồng.
- Sau đợt chào bán, số cổ phần lưu hành dự kiến của công ty là 308.770.058 cổ phần. Giả sử HSC hoàn thành đợt phát hành vào cuối tháng 10 năm 2018 thì khi đó số cổ phiếu lưu hành bình quân năm 2018 dự kiến sẽ là: 159.513.628 cổ phiếu và EPS sẽ giảm và có giá trị bằng 5.133 đồng/ cổ phần.

Việc phát hành thêm cổ phiếu cũng có thể khiến giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu (BVPS) giảm khi số lượng cổ phiếu lưu hành tăng lên. Khi đó, BVPS sẽ được tính với công thức:

$$BVPS = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành}}$$

Tại thời điểm kết thúc đợt phát hành, nếu tốc độ tăng của vốn chủ sở hữu thấp hơn tốc độ tăng số lượng cổ phần sau đợt phát hành thì giá trị sổ sách/ cổ phần sẽ giảm.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phát hành.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
THÀNH VIÊN**



JOHAN NYVENE

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu Vp. HĐQT



Công ty CP Chứng khoán Tp. HCM (HSC)

TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 & 6, Tòa nhà AB, 76 Lê Lai,

P.Bến Thành, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

T: (+84 8) 3823 3299

F: (+84 8) 3823 3301

E: info@hsc.com.vn

W: www.hsc.com.vn



Số: 02/2018/NQ-ĐHĐCĐ

TP. Hồ Chí Minh, ngày 22 tháng 10 năm 2018

DỰ THẢO NGHỊ QUYẾT ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG LẤY Ý KIẾN CỔ ĐÔNG BẰNG VĂN BẢN CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN TP. HỒ CHÍ MINH

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 được Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán;
- Điều lệ của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh chỉnh sửa lần 12 theo Nghị quyết số 01/2018/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2018;
- Biên bản kiểm phiếu số 02/2018/BB-ĐHĐCĐ ngày 22/10/2018 của Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1.

Đại hội đồng cổ đông thông qua Phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. Cụ thể như sau:

1. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HCM)
2. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 (Mười ngàn) đồng/ cổ phần
4. Tổng số cổ phiếu đã phát hành: 129.756.758 (Một trăm hai mươi chín triệu bảy trăm năm mươi sáu ngàn bảy trăm năm mươi tám) cổ phiếu
5. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 129.554.168 (Một trăm hai mươi chín triệu năm trăm năm mươi bốn ngàn một trăm sáu mươi tám) cổ phiếu
6. Số lượng cổ phiếu quỹ: 202.590 (Hai trăm lẻ hai ngàn năm trăm chín mươi) cổ phiếu (tại ngày 31/07/2018)
7. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 86.369.445 (Tám mươi sáu triệu ba trăm sáu mươi chín ngàn bốn trăm bốn mươi lăm) cổ phiếu.
8. Tổng trị giá phát hành theo mệnh giá: 863.694.450.000 (Tám trăm sáu mươi ba tỷ sáu trăm chín mươi bốn triệu bốn trăm năm mươi ngàn) đồng

9. Tỷ lệ phát hành (*số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành/ số lượng cổ phiếu đang lưu hành*): 66,67 % (*Sáu mươi sáu phẩy sáu mươi bảy phần trăm*)
10. Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu bao gồm cổ đông trong nước và cổ đông nước ngoài có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để nhận cổ phiếu phát hành thêm.
11. Tỷ lệ: 3:2 (*cổ đông sở hữu ba (03) cổ phiếu hiện hữu tại ngày đăng ký cuối cùng để phát hành sẽ nhận được hai (02) cổ phần phát hành thêm*)
12. Cổ phiếu phát hành thêm không bị hạn chế chuyển nhượng
13. Quyền nhận cổ phiếu phát hành thêm không được phép chuyển nhượng.
14. Phương án xử lý cổ phiếu lẻ: Cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, phần thập phân sẽ bị hủy bỏ.
15. Nguồn vốn phát hành: Từ lợi nhuận chưa phân phối và thặng dư vốn cổ phần căn cứ vào Báo cáo tài chính kiểm toán gần nhất.
Trong đó:
 - Lợi nhuận chưa phân phối: 533.350.651.501 (*Năm trăm ba mươi ba tỷ ba trăm năm mươi triệu sáu trăm năm mươi một ngàn năm trăm lẻ một*) đồng
 - Thặng dư vốn cổ phần: 330.343.798.499 (*Ba trăm ba mươi tỷ ba trăm bốn mươi ba triệu bảy trăm chín mươi tám ngàn bốn trăm chín mươi chín*) đồng
16. Thời gian dự kiến thực hiện: Trong năm 2018 hay Quý 1 năm 2019 sau khi có chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
17. Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.
18. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị:
 - Lựa chọn thời điểm triển khai đợt phát hành, ngày chốt danh sách cổ đông để phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu (cổ phiếu thưởng) trong thời gian sớm nhất có thể sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận chào bán, đồng thời đảm bảo lợi ích cho cổ đông và phù hợp quy định của Pháp luật.
 - Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc triển khai và hoàn tất phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu đúng quy định của Điều lệ Công ty và Pháp luật hiện hành, bao gồm việc phê duyệt hồ sơ liên quan đến đợt phát hành nộp cho các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền
 - Lưu ký và niêm yết bổ sung toàn bộ cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – CN TP. Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh ngay sau khi hoàn tất việc phát hành;
 - Ủy quyền cho Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc thực hiện các thủ tục sửa đổi Điều lệ, đăng ký thay đổi vốn điều lệ và điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh tại Ủy ban Chứng khoán Nhà nước sau khi hoàn tất đợt phát hành.

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%

Điều 2.

Đại hội đồng cổ đông thông qua Phương án phát hành cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu. Cụ thể như sau:

1. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HCM)
2. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 (Mười ngàn) đồng/ cổ phần
4. Tổng số cổ phiếu đã phát hành: 129.756.758 (Một trăm hai mươi chín triệu bảy trăm năm mươi sáu ngàn bảy trăm năm mươi tám) cổ phiếu
5. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 129.554.168 (Một trăm hai mươi chín triệu năm trăm năm mươi bốn ngàn một trăm sáu mươi tám) cổ phiếu
6. Số lượng cổ phiếu quỹ: 202.590 (Hai trăm lẻ hai ngàn năm trăm chín mươi) cổ phiếu (tại ngày 31/07/2018)
7. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 86.369.445 (Tám mươi sáu triệu ba trăm sáu mươi chín ngàn bốn trăm bốn mươi lăm) cổ phiếu.
8. Tổng trị giá phát hành theo mệnh giá: 863.694.450.000 (Tám trăm sáu mươi ba tỷ sáu trăm chín mươi bốn triệu bốn trăm năm mươi ngàn) đồng
9. Tỷ lệ phát hành (số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành/ số lượng cổ phiếu đang lưu hành): 66,67 % (Sáu mươi sáu phẩy sáu mươi bảy phần trăm)
10. Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu bao gồm cổ đông trong nước và cổ đông nước ngoài có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu
11. Phương thức chào bán: Chào bán cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua
12. Tỷ lệ thực hiện quyền: 3:2 (cổ đông sở hữu ba (03) cổ phiếu hiện hữu được quyền mua hai (02) cổ phiếu mới)
13. Giá chào bán dự kiến: 14.000 (Mười bốn ngàn) đồng/ cổ phiếu
14. Số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán: 1.209.172.230.000 (Một ngàn hai trăm lẻ chín tỷ một trăm bảy mươi hai triệu hai trăm ba mươi ngàn) đồng
15. Quyền mua cổ phiếu phát hành thêm chỉ được phép chuyển nhượng một (01) lần.
16. Các cổ đông trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận quyền mua cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu mua thêm từ quyền mua này không bị hạn chế chuyển nhượng.
17. Xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có): Cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, phần thập phân sẽ bị hủy bỏ.
Ví dụ: Cổ đông Nguyễn Văn A sở hữu 154 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách cổ đông. Với tỷ lệ phân bổ quyền 3:2, cổ đông Nguyễn Văn A sẽ được quyền mua thêm số cổ phiếu mới là $(154 \times 2) / 3 = 102,7$ cổ phiếu. Như vậy, cổ đông A sẽ được quyền mua 102 cổ phiếu. Số cổ phiếu lẻ 0,7 cổ phiếu sẽ bị hủy bỏ.
18. Phương án xử lý trong trường hợp cổ phần không chào bán hết theo dự kiến:
Trong trường hợp cổ phiếu không phân phối hết theo dự kiến do cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua (nếu có), ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT:

- Lựa chọn bán cho nhà đầu tư khác (bao gồm cả những nhà đầu tư được chọn mua cổ phiếu thuộc đối tượng quy định tại Khoản 3, Điều 1, Nghị định số 60/2015/NĐ-CP ngày 26/06/2015) với giá bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.
 - Trong trường hợp tỷ lệ sở hữu của cổ đông được HĐQT tiếp tục phân phối tiếp cổ phiếu vượt quá tỷ lệ 25% tổng số cổ phiếu có quyền biểu quyết thì không phải thực hiện thủ tục chào mua công khai.
 - Số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu khi được chào bán cho các đối tượng khác theo phương án này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng với thời hạn 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán theo quy định pháp luật.
 - Trong trường hợp hết hạn phân phối cổ phiếu theo quy định của pháp luật (bao gồm cả thời gian được gia hạn nếu có), nếu vẫn còn cổ phiếu chưa phân phối hết thì số cổ phiếu chưa được phân phối hết này được hủy và HĐQT ra quyết định kết thúc đợt chào bán.
 - Cân nhắc lựa chọn và điều chỉnh phương án sử dụng vốn để đảm bảo nguyên tắc không ảnh hưởng đến nguồn vốn cũng như hoạt động kinh doanh thường xuyên của Công ty.
19. Thời gian dự kiến thực hiện: Trong năm 2018 hay Quý 1 năm 2019 sau khi có chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
20. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu:
- Số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu là 1.209.172.230.000 (Một ngàn hai trăm lẻ chín tỷ một trăm bảy mươi hai triệu hai trăm ba mươi ngàn) đồng được cân đối sử dụng cho các mục đích sau:
 - Bổ sung vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ: 400.000.000.000 đồng
(Bằng chữ: Bốn trăm tỷ đồng)
 - Bổ sung vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán: 600.000.000.000 đồng
(Bằng chữ: Sáu trăm tỷ đồng)
 - Bổ sung vốn cho hoạt động tự doanh: 209.172.230.000 đồng
(Bằng chữ: Hai trăm lẻ chín tỷ một trăm bảy mươi hai triệu hai trăm ba mươi ngàn đồng)
 - Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị điều chỉnh phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu phù hợp với kết quả phát hành, nhu cầu sử dụng vốn thực tế của Công ty và đảm bảo lợi ích tối đa cho cổ đông và báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất.
21. Nguyên tắc xác định giá phát hành:
- Giá phát hành dự kiến: 14.000 đồng/ cổ phiếu
- Giá trị sổ sách tại ngày 30/06/2018 theo Báo cáo tài chính bán niên soát xét năm 2018 của Công ty là: 22.654 đồng/cổ phiếu.
 - Giá đóng cửa bình quân cổ phiếu HSC trong 60 phiên giao dịch gần nhất (từ ngày 29/05/2018 đến ngày 20/08/2018) là: 58.309 đồng/cổ phiếu.
 - Căn cứ vào chiến lược phát triển của Công ty cũng như nhu cầu tăng vốn điều lệ, đồng thời khuyến khích cổ đông gắn bó và đóng góp cho sự phát triển của Công ty nên HSC chào bán cổ phiếu cho cổ đông với giá thấp hơn giá trị sổ sách 38,20% và thấp hơn giá thị trường bình quân 60 phiên gần nhất 75,99%.

22. Giá pha loãng dự kiến:

Tại thời điểm chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm của cổ đông hiện hữu, giá của cổ phiếu Công ty sẽ được điều chỉnh kỹ thuật theo công thức sau:

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

Trong đó:

- **PR (t-1)** là giá giao dịch của cổ phiếu trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền
- **PR** là giá phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu.
- **I₁** là tỷ lệ vốn tăng

Ví dụ: Giá giao dịch của cổ phiếu HSC ngày trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền là 60.000 đồng/ cổ phiếu. Giá phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu là 14.000 đồng/ cổ phiếu. Tỷ lệ chào bán cho cổ đông hiện hữu là 3:2 và phát hành cổ phiếu tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu là 3:2. Như vậy giá thị trường điều chỉnh sẽ là:

Giá thị trường (điều chỉnh) = (60.000 + 2/3*14.000 + 2/3*0) / (1 + 2/3 + 2/3) = 29.714 đồng/ cổ phiếu.

23. Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh

24. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

- Triển khai đợt phát hành, lựa chọn ngày chốt danh sách cổ đông để chào bán cổ phiếu theo phương án chào bán cho cổ đông hiện hữu trong thời gian sớm nhất có thể sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận chào bán, đồng thời đảm bảo lợi ích cho cổ đông và phù hợp quy định của Pháp luật.
- Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc triển khai và hoàn tất phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu đúng quy định của Điều lệ Công ty và Pháp luật hiện hành, bao gồm việc phê duyệt hồ sơ liên quan đến đợt phát hành nộp cho các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền.
- Lưu ký và niêm yết bổ sung toàn bộ cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – CN TP. Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh ngay sau khi hoàn tất việc phát hành.
- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc thực hiện các thủ tục sửa đổi Điều lệ, đăng ký thay đổi vốn điều lệ và điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh tại Ủy ban Chứng khoán Nhà nước sau khi hoàn tất đợt phát hành

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%

Điều 3.

Đại hội đồng cổ đông thông qua Phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP 2018). Cụ thể như sau:

1. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HCM)
2. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 (Mười ngàn) đồng/ cổ phần
4. Tổng số cổ phiếu đã phát hành: 129.756.758 (Một trăm hai mươi chín triệu bảy trăm năm mươi sáu ngàn bảy trăm năm mươi tám) cổ phiếu
5. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 129.554.168 (Một trăm hai mươi chín triệu năm trăm năm mươi bốn ngàn một trăm sáu mươi tám) cổ phiếu
6. Số lượng cổ phiếu quỹ: 202.590 (Hai trăm lẻ hai ngàn năm trăm chín mươi) cổ phiếu (tại ngày 31/07/2018)
7. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 6.477.000 (Sáu triệu bốn trăm bảy mươi bảy ngàn) cổ phiếu
8. Giá phát hành: 14.000 (Mười bốn ngàn) đồng/ cổ phần
9. Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá: 64.770.000.000 (Sáu mươi bốn tỷ bảy trăm bảy mươi triệu) đồng
10. Tổng giá trị phát hành: 90.678.000.000 (Chín mươi tỷ sáu trăm bảy mươi tám triệu) đồng
11. Tỷ lệ phát hành (số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành/ số lượng cổ phiếu đang lưu hành): 5% (Năm phần trăm)
12. Nguồn vốn: Quỹ Khen thưởng phúc lợi của Công ty đến ngày 30/06/2018 và nhân viên đóng góp
Trong đó:
 - Quỹ Khen thưởng phúc lợi: 34.004.250.000 (Ba mươi bốn tỷ bốn triệu hai trăm năm mươi ngàn) đồng
 - Tổng số tiền đóng góp của nhân viên: 56.673.750.000 (Năm mươi sáu tỷ sáu trăm bảy mươi ba triệu bảy trăm năm mươi ngàn) đồng
13. Đối tượng phát hành: Cán bộ quản lý Công ty
14. Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phát hành cho người lao động trong Công ty sẽ bị hạn chế chuyển nhượng theo quy định trong Quy chế - Chính sách Chương trình ESOP 2018 được Hội đồng quản trị ban hành.
15. Thời gian và tỷ lệ chuyển nhượng:
 - Hết năm thứ nhất (12 tháng sau ngày hoàn tất đợt phát hành ESOP 2018): Tỷ lệ cổ phiếu được chuyển nhượng tối đa 40% trên tổng số lượng cổ phần được phát hành và chuyển giao;
 - Hết năm thứ hai (24 tháng sau ngày hoàn tất đợt phát hành ESOP 2018): Tỷ lệ cổ phiếu được chuyển nhượng tối đa 30% trên tổng số lượng cổ phần được phát hành và chuyển giao;
 - Hết năm thứ ba (36 tháng sau ngày hoàn tất đợt phát hành ESOP 2018): Tỷ lệ cổ phiếu được chuyển nhượng là 30% số lượng cổ phần được phát hành và chuyển giao còn lại.

16. Xử lý cổ phiếu không thực hiện quyền: Trong trường hợp nhân viên từ bỏ quyền mua số cổ phần được phân bổ thì Hội đồng quản trị sẽ quyết định phân bổ số cổ phần này cho nhân viên khác tùy thuộc vào thâm niên làm việc tại HSC.
17. Quy định thu hồi:
 - Nếu nhân viên nghỉ việc, số lượng cổ phiếu còn bị hạn chế chuyển nhượng sẽ được Công ty mua lại với giá bằng với số tiền nhân viên đã đóng vào để mua số cổ phần được duyệt mua cộng với lãi suất không kỳ hạn từ ngày phát hành cho đến ngày mua lại để bổ sung vào cổ phiếu quỹ. Số cổ phần này sẽ được tự do chuyển nhượng ngay sau khi được Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh chấp thuận chuyển quyền sở hữu;
 - Việc xử lý các trường hợp khác sẽ được áp dụng theo quy định của Quy chế - Chính sách đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động.
18. Thời gian dự kiến thực hiện: Trong năm 2018 hay Quý 1 năm 2019 sau khi có chấp thuận của Ủy ban chứng khoán nhà nước.
19. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cho người lao động trong Công ty:

Giá phát hành dự kiến: 14.000 đồng/ cổ phiếu

 - Số tiền thu được từ đợt phát hành cho người lao động trong Công ty là 56.673.750.000 (*Năm mươi sáu tỷ sáu trăm bảy mươi ba triệu bảy trăm năm mươi ngàn*) đồng được sử dụng để bổ sung vốn cho hoạt động tự doanh.
 - Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị điều chỉnh phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho người lao động trong Công ty phù hợp với nhu cầu sử dụng vốn thực tế của Công ty và đảm bảo lợi ích tối đa cho cổ đông và báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất.
20. Nguyên tắc xác định giá phát hành:
 - Giá trị sổ sách tại ngày 30/06/2018 theo báo cáo tài chính soát xét bán niên năm 2018 của Công ty là: 22.654 đồng/ cổ phiếu.
 - Giá đóng cửa bình quân cổ phiếu HSC 60 phiên giao dịch gần nhất (*từ ngày 29/05/2018 đến ngày 20/08/2018*) là: 58.309 đồng/ cổ phiếu.
 - Căn cứ vào chiến lược phát triển của Công ty cũng như nhu cầu tăng vốn điều lệ, đồng thời khuyến khích người lao động gắn bó và đóng góp cho sự phát triển của Công ty nên HSC chào bán cổ phiếu cho người lao động với giá thấp hơn giá trị sổ sách 38,20% và thấp hơn giá thị trường bình quân 60 phiên gần nhất 75,99%.
21. Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.
22. Ủy quyền: Trình Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị:
 - Lựa chọn thời điểm triển khai đợt phát hành.
 - Quyết định tiêu chí và danh sách cán bộ quản lý Công ty được mua cổ phiếu và số lượng cổ phiếu được mua của từng cán bộ quản lý.
 - Thông qua Quy chế - Chính sách đợt phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động.

- Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc triển khai và hoàn tất phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP 2018) đúng quy định của Điều lệ Công ty và Pháp luật hiện hành, bao gồm việc phê duyệt hồ sơ liên quan đến đợt phát hành nộp cho các cơ quan Nhà nước có thẩm quyền.
- Lưu ký và niêm yết bổ sung toàn bộ cổ phiếu phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP 2018) tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – CN TP. Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh ngay sau khi hoàn tất việc phát hành.
- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc thực hiện các thủ tục sửa đổi Điều lệ, đăng ký thay đổi vốn điều lệ và điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh tại Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước sau khi hoàn tất đợt phát hành.

❖ **Đánh giá mức độ pha loãng EPS dự kiến**

$$EPS = \frac{\text{Lợi nhuận sau thuế - Cổ tức cổ phiếu ưu đãi}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành}}$$

Công ty thực hiện việc phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ từ 1.297.567.580.000 đồng lên 3.089.726.480.000 đồng. Trong trường hợp phát hành thành công thì số cổ phiếu lưu hành của Công ty sẽ là 308.770.058 cổ phiếu. Sau khi lượng cổ phiếu mới phát hành chính thức được lưu hành, sẽ có sự pha loãng EPS, cụ thể như sau:

Mức độ pha loãng EPS trong đợt chào bán này được đánh giá như sau:

- Tổng lợi nhuận sau thuế năm 2018 của HSC theo kế hoạch là 818.717.000.000 đồng. Và số cổ phần lưu hành bình quân trong năm 2018 dự kiến nếu không phát hành thêm cổ phiếu là 129.562.479 cổ phần. Khi đó EPS dự kiến năm 2018 trước đợt chào bán là 6.319 đồng.
- Sau đợt chào bán, số cổ phần lưu hành dự kiến của công ty là 308.770.058 cổ phần. Giả sử HSC hoàn thành đợt phát hành vào cuối tháng 10 năm 2018 thì khi đó số cổ phiếu lưu hành bình quân năm 2018 dự kiến sẽ là: 159.513.628 cổ phiếu và EPS sẽ giảm và có giá trị bằng 5.133 đồng/ cổ phần.

Việc phát hành thêm cổ phiếu cũng có thể khiến giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu (BVPS) giảm khi số lượng cổ phiếu lưu hành tăng lên. Khi đó, BVPS sẽ được tính với công thức:

$$BVPS = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành}}$$

Tại thời điểm kết thúc đợt phát hành, nếu tốc độ tăng của vốn chủ sở hữu thấp hơn tốc độ tăng số lượng cổ phần sau đợt phát hành thì giá trị sổ sách/ cổ phần sẽ giảm.

➤ Tỷ lệ biểu quyết thông qua là%

Điều 4.

Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký, tất cả các Cổ đông của Công ty Cổ phần Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh, thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát và toàn thể Cán bộ nhân viên Công ty chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

**TM ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

Nơi gửi:

- + Cổ đông HSC;
- + Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước;
- + Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM;
- + Thành viên HĐQT, BKS và Ban TGD HSC;
- + Lưu Vp.HĐQT HSC,

ĐỖ HÙNG VIỆT