CTCP SẢN XUẤT VÀ THƯƠNG MẠI NHỰA VIỆT THÀNH	CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM Độc lập - Tự do - Hạnh phúc
Số: 06 /TTr-VTZ	*Long An, ngày 29 tháng 09 năm 2022*

TỜ TRÌNH

V/v: Thông qua lại phương án phát hành cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ năm 2022

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông CTCP Sản xuất và Thương mại Nhựa Việt Thành

- *Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;*
- *Căn cứ Luật Chứng khoán số 64/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019;*
- *Căn cứ Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều Luật chứng khoán;*
- *Căn cứ Điều lệ của CTCP Sản xuất và Thương mại Nhựa Việt Thành;*
- *Căn cứ Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên 2022 của CTCP Sản xuất và Thương mại Nhựa Việt Thành số 01/VTZ/NQ-ĐHĐCĐTN/2022 ngày 29/04/2022.*

Tại Đại hội cổ đông thường niên năm 2022 của CTCP Sản xuất và Thương mại Nhựa Việt Thành đã thông qua Phương án phát hành cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ. Căn cứ tình hình hoạt động kinh doanh thực tế và kế hoạch sử dụng vốn, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua lại Phương án phát hành cổ phiếu riêng lẻ chi tiết như sau:

I. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU RIÊNG LẺ:

1. Tên tổ chức phát hành: CTCP Sản xuất và Thương mại Nhựa Việt Thành
2. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu CTCP Sản xuất và Thương mại Nhựa Việt Thành
3. Mã chứng khoán: VTZ
4. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
5. Mệnh giá: 10.000 đồng/ cổ phiếu
6. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành trước phát hành: 23.000.000 cổ phiếu
7. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 20.000.000 cổ phiếu
8. Tổng giá trị phát hành dự kiến (theo mệnh giá): 200.000.000.000 đồng *(Bằng chữ: Hai trăm tỷ đồng)*
9. Số lượng cổ phiếu dự kiến sau phát hành: 43.000.000 cổ phiếu
10. Mục đích phát hành: Thanh toán nợ vay ngân hàng, giảm bớt sự lệ thuộc vào nguồn vốn vay, giảm rủi ro về tài chính nhờ nguồn vốn dài hạn và đảm bảo cấu trúc tài chính lành mạnh.
11. Hình thức phát hành: Phát hành cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp
12. Đối tượng phát hành: Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong nước
13. Tiêu chí chọn nhà đầu tư mua cổ phần phát hành riêng lẻ:

- Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định pháp luật là các cá nhân/tổ chức trong nước có thiện chí hợp tác, có năng lực tài chính, đảm bảo việc thực hiện đầy đủ nghĩa vụ thanh toán cho số cổ phiếu đăng ký mua;
- Cá nhân là các thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban kiểm soát, thành viên Ban Tổng giám đốc, cán bộ chủ chốt của Công ty có tiềm lực về tài chính và khả năng góp vốn ngay khi đăng ký mua cổ phần đủ điều kiện là Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.

14. Danh sách nhà đầu tư dự kiến tham gia đợt phát hành:

STT	Họ tên nhà đầu tư	Mối quan hệ với Công ty	Số lượng cổ phiếu dự kiến đăng ký mua
1	Nguyễn Văn Tuấn	Chủ tịch HĐQT	4.800.000
2	Phan Văn Quân	Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc	6.400.000
3	Nguyễn Phúc Lợi		8.800.000
Tổng cộng			**20.000.000**

15. Giá phát hành: 10.000 đồng/ cổ phiếu
16. Nguyên tắc xác định giá phát hành

Công ty sử dụng kết hợp các phương pháp Giá trị sổ sách (BV) và Giá thị trường (P) để làm cơ sở cho việc xác định giá phát hành cổ phiếu:

$$\text{Giá trị sổ sách} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phần đã phát hành – cổ phiếu quỹ}}$$

- Giá trị sổ sách của Công ty theo báo cáo tài chính hợp nhất bán niên soát xét năm 2022 là 12.841 đồng/cổ phiếu.
- Giá trị sổ sách của Công ty theo báo cáo tài chính riêng bán niên soát xét năm 2022 là 12.830 đồng/cổ phiếu.
- Giá trị thị trường giao dịch của cổ phiếu VTZ bình quân từ ngày 01/01/2022 đến ngày 27/09/2022: 11.042 đồng/cổ phiếu.

  Trên cơ sở các mức giá nêu trên và nhu cầu vốn cấp thiết nhằm đáp ứng chiến lực phát triển của Công ty trong giai đoạn sắp tới, để hấp dẫn nhà đầu tư tham gia góp vốn tăng khả năng thành công của đợt phát hành, HĐQT thông qua mức giá phát hành trong đợt phát hành lần này là 10.000 đồng/ cổ phiếu.

17. Thời điểm phát hành dự kiến: Trong năm 2022, thời gian cụ thể ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định sau khi được Ủy ban chứng khoán Nhà nước chấp thuận hồ sơ phát hành.
18. Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phát hành riêng lẻ cho nhà đầu tư chuyên nghiệp bị hạn chế chuyển nhượng trong 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành.
19. Đăng ký lưu ký và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu: Số cổ phiếu phát hành thêm sẽ được Công ty thực hiện đăng ký lưu ký tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội sau khi hoàn tất đợt phát hành cổ phiếu riêng lẻ theo quy định pháp luật.

20. Đảm bảo tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa trong đợt phát hành: Tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa của Công ty là 51% theo Công văn số 5844/UBCK-PTTT của UBCKNN cấp ngày 04/10/2021. Tiêu chí chọn nhà đầu tư của đợt phát hành là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong nước nên việc phát hành đảm bảo tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa theo quy định pháp luật.
21. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu:

- **Rủi ro pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần sau khi phát hành**

Khi Công ty thực hiện phát hành thêm cổ phần để tăng vốn, chỉ số thu nhập trên mỗi cổ phần (EPS) có thể sẽ bị giảm 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, lợi nhuận như kỳ vọng. Khi đó EPS được tính như sau:

$$\text{EPS bình quân kỳ} = \frac{\text{Tổng lợi nhuận sau thuế trong kỳ}}{\text{Tổng số cổ phần lưu hành bình quân trong kỳ}}$$

$$\text{Tổng số cổ phần lưu hành bình quân trong kỳ} = \frac{X*12 + Y*T}{12}$$

Trong đó:

X: Khối lượng cổ phiếu đang lưu hành trước khi phát hành

Y: Khối lượng cổ phiếu phát hành thêm

T: Thời gian lưu hành thực tế trong năm của cổ phiếu phát hành thêm (tháng)

Sự khác biệt về tốc độ tăng trưởng của lợi nhuận với tốc độ tăng số lượng cổ phần: số lượng cổ phần tăng lên nhưng lợi nhuận sau thuế không tăng hoặc tăng với tốc độ chậm hơn sẽ làm cho thu nhập trên mỗi cổ phần sẽ bị giảm. Mức độ pha loãng thu nhập sẽ được khắc phục khi công ty làm ăn tốt, hiệu quả sử dụng vốn cao.

- **Rủi ro pha loãng giá trị sổ sách**

Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần được tính theo công thức:

$$\text{Giá trị sổ sách} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phần đã phát hành – cổ phiếu quỹ}}$$

Tại thời điểm kết thúc đợt phát hành, nếu tốc độ tăng trưởng của vốn chủ sở hữu thấp hơn tốc độ tăng số lượng cổ phiếu sau đợt phát hành (tối đa là 100% và giả sử không thực hiện mua lại cổ phiếu quỹ) thì giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần sẽ giảm.

- **Rủi ro pha loãng về tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết**

Việc phát hành cổ phiếu riêng lẻ sẽ làm giảm tỷ lệ biểu quyết của các cổ đông hiện hữu. Tỷ lệ biểu quyết của cổ đông hiện hữu sẽ giảm theo công thức:

$$\text{Tỷ lệ biểu quyết sau phát hành} = \frac{\text{Tỷ lệ biểu quyết trước phát hành}}{1 + \frac{\text{Số cổ phần phát hành thêm}}{\text{Số cổ phần đang lưu hành trước phát hành}}}$$

22. Phương án xử lý cổ phiếu còn lại không phân phối hết:

- Số cổ phiếu không phân phối hết do các nhà đầu tư được tham gia mua cổ phiếu từ chối quyền mua, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định tiếp tục chào bán cho các đối tượng khác (thuộc đối tượng phát hành và đáp ứng tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư tại phương án phát hành này với mức giá phát hành không thấp hơn giá phát hành ban đầu).
- Trong trường hợp số cổ phiếu được chào bán tiếp không thành công HĐQT sẽ hủy số cổ phiếu không phân phối hết và ra quyết định kết thúc đợt phát hành.

23. Cam kết về việc không vi phạm quy định sở hữu chéo: Việc phát hành cổ phiếu riêng lẻ của Công ty cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp nêu trên đảm bảo không dẫn đến vi phạm về quy định sở hữu chéo theo quy định tại Điều 195 Luật doanh nghiệp và Điều 12 Nghị định 47/2021/NĐ-CP.

II. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG SỐ TIỀN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH

- Tổng số tiền dự kiến thu được từ việc phát hành cổ phiếu riêng lẻ: 200.000.000.000 đồng.
- Kế hoạch sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành dự kiến như sau:

Mục đích sử dụng vốn	Số tiền sử dụng dự kiến	Thời gian thực hiện dự kiến
1. Thanh toán nợ vay Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	98.000.000.000	Quý I, II năm 2023
2. Thanh toán nợ vay Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	42.500.000.000	Quý I, II năm 2023
3. Thanh toán nợ vay Ngân hàng TMCP Quân đội	26.500.000.000	Quý I, II năm 2023
4. Thanh toán nợ vay Ngân hàng TMCP Phát triển TP. Hồ Chí Minh	33.000.000.000	Quý I, II năm 2023
Tổng cộng	**200.000.000.000**	

- Trong trường hợp số cổ phiếu không phân phối hết và số lượng vốn huy động không đạt đủ như dự kiến, Công ty sẽ thực hiện giải ngân theo thứ tự ưu tiên như sau:
  Ưu tiên 1: Thanh toán nợ vay Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam
  Ưu tiên 2: Thanh toán nợ vay Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam
  Ưu tiên 3: Thanh toán nợ vay Ngân hàng TMCP Quân đội
  Ưu tiên 4: Thanh toán nợ vay Ngân hàng TMCP Phát triển TP. Hồ Chí Minh
- ĐHĐCĐ ủy quyền HĐQT dựa vào kết quả chào bán chủ động phân bổ nguồn vốn thu được từ đợt phát hành và/hoặc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án sử dụng vốn phù hợp tình hình hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty và đảm bảo lợi ích của cổ đông. Việc thay đổi Phương án sử dụng vốn, số tiền thu được từ đợt chào bán phải phù hợp với các quy định pháp luật liên quan và bảo đảm quyền lợi của cổ đông.

III. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG ỦY QUYỀN CHO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

- Triển khai thực hiện phát hành và phân phối cổ phiếu theo các phương án phát hành;
- Lựa chọn thời điểm thích hợp để phát hành sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận;

- Chủ động tìm kiếm, lựa chọn, điều chỉnh danh sách nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp được tham gia mua cổ phiếu phát hành riêng lẻ; quyết định số lượng cổ phiếu phát hành cho từng nhà đầu tư để đảm bảo đợt phát hành tăng vốn thành công;
- Quyết định việc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh Phương án phát hành riêng lẻ để tăng vốn điều lệ đã được ĐHĐCĐ thông qua; xây dựng, chỉnh sửa và giải trình tất cả các hồ sơ, thủ tục liên quan đến đợt phát hành theo yêu cầu của cơ quan quản lý (nếu có), nhằm triển khai Phương án đạt hiệu quả cao nhất, phù hợp với thực tiễn hoạt động kinh doanh, các quy định pháp luật liên quan, điều lệ và quyền lợi cổ đông Công ty;
- Quyết định phương án sử dụng chi tiết nguồn vốn; điều chỉnh việc phân bổ số tiền thu được từ đợt phát hành cho các mục đích sử dụng vốn đã được thông qua và/ hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cho phù hợp với tình hình thực tế, đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn và lợi ích tối đa cho cổ đông Công ty.
- Phong tỏa tài khoản Ngân hàng trong quá trình nhà đầu tư nộp tiền mua cổ phần phát hành. Thực hiện xác nhận kết quả nộp tiền và lập Báo cáo kết quả phát hành, nộp Ủy ban Chứng khoán Nhà nước trong thời hạn quy định. Việc sử dụng tiền thu được từ đợt phát hành tại tài khoản phong tỏa phải đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật.
- Thông qua Phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài;
- Quyết định Phương án xử lý cổ phiếu không phân phối hết;
- Sửa đổi, bổ sung Điều lệ công ty để ghi nhận phần vốn điều lệ, cổ phiếu mới theo kết quả thực tế của việc phát hành tăng vốn điều lệ;
- Triển khai và phê duyệt các hồ sơ cần thiết để đăng ký chứng khoán bổ sung tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung cổ phiếu phát hành thêm tại Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội;
- Thực hiện thủ tục thay đổi Giấy đăng ký doanh nghiệp với Sở kế hoạch và Đầu tư sau khi hoàn tất đợt phát hành;
- Ủy quyền cho HĐQT trong quá trình thực hiện phương án phát hành thực hiện các công việc có liên quan khác.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, thông qua.

Nơi nhận:
- *Như trên;*
- *Lưu VT.*

CÔNG TY CỔ PHẦN SẢN XUẤT VÀ THƯƠNG MẠI NHỰA VIỆT THÀNH

Digitally signed by CÔNG TY CỔ PHẦN SẢN XUẤT VÀ THƯƠNG MẠI NHỰA VIỆT THÀNH
DN: CN=CÔNG TY CỔ PHẦN SẢN XUẤT VÀ THƯƠNG MẠI NHỰA VIỆT THÀNH, OID.0.9.2342.19200300.100.1.1=MST:0310710930
Reason: I am the author of this document
Location: your signing location here
Date: 2022-10-21 15:06:41
Foxit Reader Version: 10.0.1

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

M.S.D.N: 0310710930 CÔNG TY CỔ PHẦN SẢN XUẤT VÀ THƯƠNG MẠI NHỰA VIỆT THÀNH H.ĐỨC HÒA-T.LONG AN

NGUYỄN VĂN TUẤN