

Hà Nội, ngày 24 tháng 04 năm 2022

TỜ TRÌNH

V/v: Phát hành, chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Sữa Hà Nội

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Sữa Hà Nội

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;
- Căn cứ Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Sữa Hà Nội.

Đại hội cổ đông thường niên năm 2021 của Công ty đã thông qua Nghị quyết về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ của Công ty cổ phần Sữa Hà Nội, theo đó thông qua 2 phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ, đồng thời ủy quyền cho HĐQT lựa chọn **Phương án 1** hoặc **Phương án 2** để triển khai thực hiện, cụ thể như sau:

- **Phương án 1:** Chào bán cổ phiếu riêng lẻ để huy động vốn
- **Phương án 2:** Phát hành, chào bán cổ phiếu riêng lẻ để huy động vốn, đồng thời hoán đổi nợ

Căn cứ tình hình hoạt động và nhu cầu sử dụng vốn của Công ty, sau khi xem xét, Hội đồng quản trị xin đề xuất tiếp tục thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ năm 2021 về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ và đề xuất lựa chọn **Phương án 2** để triển khai thực hiện. Đồng thời, để đảm bảo tuân thủ quy định hiện hành của pháp luật, Hội đồng quản trị xin cập nhật, bổ sung một số thông tin trong Phương án phát hành, chào bán cổ phiếu. Do đó, HĐQT xin kính trình ĐHĐCĐ thông qua Phương án phát hành, chào bán cổ phiếu sau khi đã cập nhật, bổ sung thông tin, cụ thể như sau:

I. Mục đích phát hành, chào bán:

1. Chào bán cổ phiếu riêng lẻ để huy động vốn nhằm phục vụ cho việc mua sắm máy móc, thiết bị cho Nhà máy chế biến sữa và bổ sung vốn lưu động cho hoạt động sản xuất kinh doanh (“Cổ phiếu chào bán để huy động vốn”).

2. Phát hành cổ phiếu riêng lẻ để hoán đổi nợ nhằm xử lý nợ, cải thiện các chỉ số tài chính, nâng cao hiệu quả hoạt động sản xuất kinh doanh (“Cổ phiếu phát hành để hoán đổi nợ”).

Theo quy định tại pháp luật chứng khoán, các khoản nợ được hoán đổi phải là các khoản nợ được trình bày trong báo cáo tài chính năm gần nhất được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận và đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

Căn cứ vào Báo cáo tài chính năm 2021 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán TTP, số dư nợ của Công ty với một số chủ nợ như sau:

TT	Khoản mục	Dư nợ gốc (vnd) (31/12/2021)
A	Nợ ngắn hạn	22.895.695.596
1	CTCP Hoàng Mai Xanh	22.895.695.596
B	Vay ngắn hạn	123.718.232.358
1	CTCP Hoàng Mai Xanh	21.498.500.000
2	Phạm Tùng Lâm	4.656.800.000
3	Hà Quang Tuấn	97.562.932.358
	Tổng cộng	146.613.927.954

Mục đích của việc phát hành cổ phiếu riêng lẻ để hoán đổi nợ nhằm hoán đổi nợ cho các chủ nợ nói trên.

II. Phương án phát hành, chào bán cổ phiếu riêng lẻ:

- Tổ chức phát hành, chào bán: Công ty Cổ phần Sữa Hà Nội
- Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Sữa Hà Nội
- Mã cổ phiếu: HNM
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phần
- Mức tăng vốn điều lệ:
 - o Vốn điều lệ trước khi chào bán: 200.000.000.000 đồng.
 - o Vốn điều lệ dự kiến tăng thêm : 444.000.000.000 đồng.
 - o Vốn điều lệ dự kiến sau chào bán: 644.000.000.000 đồng.
- Tổng giá trị phát hành, chào bán theo mệnh giá (dự kiến): 444.000.000.000 đồng.
- Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành, chào bán: **44.400.000 cổ phiếu**. Trong đó:
 - + Cổ phiếu chào bán để huy động vốn: 30.000.000 cổ phiếu.
 - + Cổ phiếu phát hành để hoán đổi nợ: 14.400.000 cổ phiếu.
- Phương thức phát hành, chào bán: Phát hành, chào bán riêng lẻ.

Chi tiết phương án như sau:

1. Chào bán cổ phiếu riêng lẻ để huy động vốn

- 1.1. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Sữa Hà Nội
- 1.2. Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán: **30.000.000 cổ phiếu**.
- 1.3. Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán theo mệnh giá: **300.000.000.000 đồng**
- 1.4. Giá chào bán: **10.000 đồng/ cổ phiếu**.
- 1.5. Nguyên tắc xác định giá chào bán: Giá trị sổ sách của Công ty tại ngày 31/12/2021 là 6.524 đồng/cổ phiếu (theo BCTC năm 2021 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán TTP). Tuy nhiên, để đảm bảo huy động đủ nguồn vốn phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh, Hội đồng quản trị đề xuất giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu (bằng mệnh giá cổ phiếu).
- 1.6. Mục đích chào bán: Huy động vốn để mua sắm máy móc, thiết bị cho Nhà máy chế biến sữa, bổ sung vốn lưu động cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.
- 1.7. Phương thức chào bán: Chào bán riêng lẻ cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.

- 1.8. Đối tượng chào bán: Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong nước.
- 1.9. Phương thức phân phối: Phân phối trực tiếp cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.
- 1.10. Tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư:
Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp (cá nhân và/hoặc tổ chức trong nước) có năng lực tài chính, có uy tín và có khả năng hỗ trợ Công ty trong quá trình phát triển.
- 1.11. Số lượng nhà đầu tư chào bán: Dưới 30 nhà đầu tư
Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định số lượng cụ thể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp tham gia mua cổ phiếu chào bán riêng lẻ.
- 1.12. Danh sách các đối tượng chào bán:
Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị chủ động tìm kiếm, lựa chọn và thông qua danh sách nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp được tham gia mua cổ phiếu chào bán riêng lẻ; xác định số lượng cổ phiếu chào bán cho từng nhà đầu tư.
- 1.13. Hạn chế chuyển nhượng:
Cổ phiếu chào bán riêng lẻ cho nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp bị hạn chế chuyển nhượng trong thời gian 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán trừ trường hợp chuyển nhượng giữa các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp hoặc thực hiện theo bản án, quyết định của Tòa án đã có hiệu lực pháp luật, quyết định của Trọng tài hoặc thừa kế theo quy định pháp luật.
- 1.14. Phương án xử lý số cổ phiếu không chào bán hết:
+ Đối với số lượng cổ phiếu không được nhà đầu tư đăng ký và nộp tiền mua, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định chào bán tiếp cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong nước khác với giá 10.000 đồng/cổ phiếu và phù hợp với các quy định của pháp luật.
+ Trong trường hợp hết hạn phân phối cổ phiếu theo quy định của pháp luật, nếu vẫn còn cổ phiếu chưa phân phối hết thì số cổ phiếu chưa phân phối hết này được hủy và Hội đồng quản trị ra quyết định kết thúc đợt chào bán.
- 1.15. Phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán:
Số tiền thu được từ đợt chào bán dự kiến là 300.000.000.000 đồng (Ba trăm tỷ đồng), được sử dụng cho các mục đích sau đây:
✓ Mua sắm máy móc, thiết bị cho Nhà máy chế biến sữa: 280.000.000.000 đồng.
✓ Bổ sung vốn lưu động cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty: 20.000.000.000 đồng.
Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định phương án sử dụng chi tiết số vốn thu được từ đợt chào bán. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị được thay đổi phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán phù hợp với nhu cầu sử dụng vốn của Công ty, đảm bảo tuân thủ quy định tại Điều 9 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán.
Trong trường hợp thiếu hụt vốn dự kiến huy động từ đợt chào bán cổ phiếu, Hội đồng quản trị sẽ xem xét huy động nguồn vốn vay từ các tổ chức, cá nhân để bổ sung hoặc sử dụng linh hoạt các nguồn vốn hiện có.

2. Phát hành cổ phiếu riêng lẻ để hoán đổi nợ

2.1. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Sữa Hà Nội

2.2. Số lượng cổ phiếu phát hành dự kiến để hoán đổi: **14.400.000 cổ phiếu**

2.3. Mục đích phát hành: Hoán đổi nợ hiện hữu

2.4. Đối tượng phát hành: Là các chủ nợ theo danh sách dưới đây:

Stt	Chủ nợ	Giá trị khoản nợ cần hoán đổi (VNĐ)
1	Công ty Cổ phần Hoàng Mai Xanh	43.000.000.000
2	Phạm Tùng Lâm	4.000.000.000
3	Hà Quang Tuấn	97.000.000.000
	Tổng cộng	144.000.000.000

2.5. Giá trị khoản nợ cần hoán đổi: 144.000.000.000 đồng

2.6. Giá trị nợ còn lại của Công ty với các chủ nợ nêu trên sau khi hoán đổi nợ thành công: 2.613.927.954 đồng (tính theo số liệu tại ngày 31/12/2021 trên BCTC năm 2021 được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán TTP).

2.7. Số lượng cổ phiếu dự kiến hoán đổi cho từng chủ nợ:

Stt	Chủ nợ	Giá trị khoản nợ cần hoán đổi (VNĐ)	Số lượng cổ phiếu phát hành để hoán đổi nợ (cổ phiếu)
1	Công ty Cổ phần Hoàng Mai Xanh	43.000.000.000	4.300.000
2	Phạm Tùng Lâm	4.000.000.000	400.000
3	Hà Quang Tuấn	97.000.000.000	9.700.000
	Tổng cộng	144.000.000.000	14.400.000

2.8. Tỷ lệ hoán đổi nợ và Giá phát hành: Tỷ lệ hoán đổi nợ là: 10.000 đồng: 01 cổ phần (nghĩa là 10.000 đồng nợ được hoán đổi thành 01 cổ phần mới).

2.9. Phương pháp xác định: Dựa vào Chứng thư thẩm định giá số 1504.01/2022/NVT2-CTTĐG ngày 22/04/2022 được ban hành bởi Công ty TNHH Kiểm toán Nhân Tâm Việt.

2.10. Phương án làm tròn và xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có): Khi hoán đổi khoản nợ thành cổ phần, số cổ phần hoán đổi sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị. Phần thập phân sẽ được Công ty thanh toán cho Chủ nợ bằng tiền mặt.

2.11. Phương án xử lý số cổ phiếu không phân phối hết do Chủ nợ từ chối hoán đổi một phần hoặc toàn bộ: Trường hợp chủ nợ từ chối hoán đổi một phần hoặc toàn bộ khoản nợ đã được ĐHĐCĐ phê duyệt thì ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT giảm số lượng cổ phiếu phát hành theo số lượng thực tế hoán đổi.

2.12. Phương thức phân phối: Phân phối trực tiếp cho Chủ nợ.

2.13. Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phát hành bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành.

3. Các nội dung khác:

- Sửa đổi Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty và thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp: Sửa đổi điều khoản về vốn điều lệ tại Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty theo vốn điều lệ mới sau khi kết thúc đợt chào bán. Đồng thời giao Hội đồng quản trị thực hiện thủ tục điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp sau khi kết thúc đợt chào bán.
- Lưu ký và đăng ký giao dịch bổ sung: Toàn bộ số cổ phiếu phát hành, chào bán sẽ được đăng ký giao dịch bổ sung trên Sở giao dịch Chứng khoán và đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam sau khi kết thúc đợt phát hành, chào bán.

4. Thời gian thực hiện:

Phương án phát hành, chào bán cổ phiếu nêu trên sẽ được thực hiện theo 2 đợt như sau:

1. Đợt 1: Phát hành, chào bán cổ phiếu riêng lẻ để huy động vốn, đồng thời hoán đổi nợ:

- Phát hành cổ phiếu riêng lẻ để hoán đổi nợ: 14.400.000 cổ phiếu
- Chào bán cổ phiếu riêng lẻ để huy động vốn: 10.000.000 cổ phiếu.
- Thời gian thực hiện: Quý II – Quý IV năm 2022

2. Đợt 2: Chào bán cổ phiếu riêng lẻ để huy động vốn:

- Chào bán cổ phiếu riêng lẻ để huy động vốn: 20.000.000 cổ phiếu
- Thời gian thực hiện: Sau 06 tháng kể từ thời điểm kết thúc Đợt 1. Thời điểm cụ thể do Hội đồng quản trị Công ty quyết định.

III. Đại hội đồng cổ đông xem xét giao nhiệm vụ cho Hội đồng quản trị tổ chức thực hiện việc phát hành, chào bán cổ phiếu để tăng vốn điều lệ của Công ty và xem xét ủy quyền cho Hội đồng quản trị thực hiện các công việc sau:

- Thực hiện các thủ tục để triển khai và hoàn tất các đợt phát hành, chào bán cổ phiếu;
- Điều chỉnh/ bổ sung phương án phát hành, chào bán cổ phiếu, đảm bảo phù hợp với sự thay đổi của các văn bản pháp luật tại mọi thời điểm triển khai phương án (xin cấp phép các cơ quan quản lý, phân phối cổ phiếu, niêm yết/đăng ký giao dịch, lưu ký bổ sung cổ phiếu chào bán thành công...) và/ hoặc sửa đổi, bổ sung, thay đổi phương án phát hành, chào bán theo yêu cầu của cơ quan có thẩm quyền theo nguyên tắc đảm bảo số lượng cổ phiếu phát hành, chào bán không vượt quá tổng số cổ phiếu dự kiến phát hành, chào bán theo phương án đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua, để đảm bảo đợt phát hành, chào bán được thực hiện một cách hợp pháp, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và Công ty;
- Lựa chọn thời điểm triển khai các đợt chào bán, phát hành;
- Lựa chọn nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp tham gia mua cổ phiếu chào bán; xác định số lượng cổ phiếu chào bán cho từng nhà đầu tư;
- Thông qua phương án đảm bảo việc phát hành, chào bán cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài;
- Lập kế hoạch sử dụng vốn chi tiết cho từng đợt chào bán và cho từng mục đích sử dụng vốn trong mỗi đợt chào bán; và/hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn phù hợp với tình hình thực tế và đảm bảo tuân thủ quy định của pháp luật về chào bán chứng khoán; báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất về các nội dung điều chỉnh liên quan đến phương án sử dụng vốn;

- Quyết định việc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh Phương án phát hành, chào bán (bao gồm cả các nội dung chưa được trình bày trong Tờ trình này) và giải trình tất cả các hồ sơ, thủ tục liên quan đến các đợt chào bán theo yêu cầu của cơ quan quản lý (nếu có), nhằm triển khai phương án phát hành, chào bán đạt được hiệu quả cao nhất, phù hợp với Công ty, các quy định pháp luật liên quan, điều lệ và quyền lợi của cổ đông Công ty;
- Đảm bảo việc không vi phạm quy định về sở hữu chéo của Luật Doanh nghiệp;
- Quyết định phương án xử lý đối với cổ phiếu nhà đầu tư không đăng ký mua hết;
- Thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc triển khai và hoàn tất phương án phát hành, chào bán đúng quy định của Điều lệ Công ty và pháp luật hiện hành, bao gồm việc phê duyệt hồ sơ liên quan đến các đợt chào bán nộp cho các cơ quan nhà nước có thẩm quyền;
- Sửa đổi Điều lệ theo quy mô vốn điều lệ sau các đợt phát hành, chào bán; thực hiện thủ tục điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp theo vốn điều lệ mới sau khi hoàn tất các đợt phát hành, chào bán;
- Lưu ký và đăng ký giao dịch bổ sung toàn bộ số cổ phiếu chào bán tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và Sở Giao dịch Chứng khoán sau khi kết thúc các đợt phát hành, chào bán;
- Tùy từng trường hợp cụ thể, Hội đồng quản trị được uỷ quyền cho Tổng Giám đốc để thực hiện một hoặc một số các công việc cụ thể nêu trên đây.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua!

Trân trọng./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu VP HĐQT, P.HCQT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



TS. HÀ QUANG TUẤN

C.P.