

Lâm Đồng, Ngày 04 tháng 4 năm 2022

**TỜ TRÌNH SỐ 08**

**“về việc phê duyệt Phương án sáp nhập Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 và Phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi cùng các vấn đề khác có liên quan”**

**Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty**

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;
- Căn cứ Luật Cạnh tranh số 23/2018/QH14 ngày 12/6/2018;
- Căn cứ 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;
  - Căn cứ Điều lệ Tổ chức và Hoạt động ngày 25/4/2021 của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng.

Nhằm phát huy và tập trung nguồn lực, tái cơ cấu hoạt động các đơn vị trong Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng (sau đây gọi tắt là “LHC”), thống nhất trong quản trị, Hội đồng quản trị (“HĐQT”) kính trình Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) thông qua phương án sáp nhập Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 (sau đây gọi tắt là “L40”) vào Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng và phương án phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ để thực hiện hoán đổi như sau:

**I. PHƯƠNG ÁN SÁP NHẬP CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ XÂY DỰNG 40 VÀO CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ XÂY DỰNG THỦY LỢI LÂM ĐỒNG:**

**1. Công ty nhận sáp nhập:**

- Tên công ty: Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng
- Địa chỉ: Số 87 đường Phù Đổng Thiên Vương, Phường 8, Thành phố Đà Lạt, Tỉnh Lâm Đồng, Việt Nam
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 5800000424 đăng ký thay đổi lần thứ 13 ngày 17/09/2020 do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Lâm Đồng cấp (cấp lần đầu ngày 27/07/2000).
- Vốn điều lệ: 72.000.000.000 đồng
- Là công ty đại chúng được đăng ký niêm yết cổ phiếu thuộc Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) năm 2010, mã chứng khoán: LHC
- Ngành nghề hoạt động:
  - Chế tạo, lắp đặt cơ khí chuyên ngành thủy lợi, giao thông. Sản xuất và cung ứng vật liệu xây dựng. Phun vữa xi măng, bê tông các công trình, khoan phụt vữa, dung dịch các loại. Khai thác, chế biến khoáng sản;
  - Dịch vụ lưu trú ngắn ngày: khách sạn;
  - Vận tải hàng hóa bằng ô tô chuyên dụng;



- Vận tải hàng hóa bằng ô tô loại khác (trừ ô tô chuyên dụng);
- Vận tải hàng hóa bằng phương tiện đường bộ khác;
- Kinh doanh bất động sản; cho thuê nhà làm việc, văn phòng, nhà ở;
- Dịch vụ môi giới bất động sản, định giá bất động sản, sàn giao dịch bất động sản, tư vấn bất động sản, quảng cáo bất động sản, quản lý bất động sản;
- Cho thuê ô tô, xe có động cơ khác;
- Cho thuê máy móc, thiết bị xây dựng; máy móc, thiết bị và đồ dùng hữu hình khác chưa được phân vào đâu;
- Thi công các công trình dân dụng, công nghiệp, giao thông, thủy lợi, cấp thoát nước.

## 2. Công ty bị sáp nhập:

- Tên công ty: Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40
- Địa chỉ: 201/58 Nguyễn Xí, Phường 26, Quận Bình Thạnh, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 4103009863 đăng ký thay đổi lần thứ 13 ngày 10/01/2022 do Sở Kế hoạch và Đầu tư TP. Hồ Chí Minh cấp (cấp lần đầu ngày 02/04/2008).
- Vốn điều lệ: 36.000.000.000 đồng
- Là công ty đại chúng được đăng ký niêm yết cổ phiếu thuộc Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) năm 2020, mã chứng khoán: **L40**
- Ngành nghề hoạt động:
  - Xây dựng các công trình: thủy lợi, thủy điện, trạm bơm, công trình dân dụng, công nghiệp, giao thông, công trình ngầm dưới đất, dưới nước, công trình đường ống cấp thoát nước;
  - Xây dựng các công trình kỹ thuật khác: công trình xử lý nước thải, chống sạt lở đất, khai thác nước ngầm, công trình thuộc đề tài nghiên cứu, chuyển giao công nghệ;
  - Xây dựng kết cấu công trình: thi công kết cấu gạch đá, khoan phụt vữa;
  - Xử lý nền móng công trình.
- Tỷ lệ sở hữu của LHC trong L40: nắm giữ 1.838.600 cổ phần, tương ứng 51,07% Vốn Điều lệ.

## 3. Phương thức sáp nhập:

Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng (LHC) sẽ nhận sáp nhập Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 (L40) bằng cách chuyển toàn bộ tài sản, quyền, nghĩa vụ và lợi ích hợp pháp của L40 sang LHC, đồng thời chấm dứt sự tồn tại của L40. Trụ sở của LHC tương lai sẽ chuyển về đặt tại TP. Hồ Chí Minh, tại tỉnh Lâm Đồng là Chi nhánh của Công ty. Việc sáp nhập sẽ được thực hiện theo hình thức hoán đổi cổ phiếu. Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng sẽ phát hành thêm cổ phiếu LHC cho các cổ đông của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 (ngoại trừ cổ đông là chính Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng) để hoán đổi lấy cổ phiếu L40 của các cổ đông này trên cơ sở tỉ lệ hoán đổi nêu dưới đây.



#### 4. Tỷ lệ hoán đổi cổ phiếu:

Tỷ lệ hoán đổi cổ phiếu được xác định căn cứ vào kết quả định giá cổ phiếu LHC và cổ phiếu L40:

- Căn cứ Phương pháp tài sản (Theo kết quả thẩm định giá số VC22/03/01/DN ngày 30/9/2021 của Công ty Cổ phần Thông tin và Thẩm định giá Miền Nam) và phương pháp giao dịch tính đến ngày 31/03/2022: Giá cổ phiếu LHC là **146.272 đồng/cổ phần**.
- Căn cứ Phương pháp tài sản (Theo kết quả thẩm định giá số VC22/03/02/DN ngày 30/9/2021 của Công ty Cổ phần Thông tin và Thẩm định giá Miền Nam) và phương pháp giao dịch tính đến ngày 31/03/2022: Giá cổ phiếu L40 là **38.592 đồng/cổ phần**.

Căn cứ vào kết quả thẩm định giá, giá trị thương hiệu của LHC, L40 và cân bằng lợi ích của cổ đông, Tỷ lệ hoán đổi cổ phiếu mà HĐQT đề nghị là **5:1** tức **5** cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 (Mã chứng khoán: L40) sẽ được hoán đổi lấy **1** cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng (Mã chứng khoán: LHC).

#### 5. Nguyên tắc hoán đổi cổ phiếu:

Tại ngày chốt danh sách cổ đông Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 (L40) để hoán đổi lấy cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng (LHC), cổ đông L40 (ngoại trừ cổ đông là Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng) sẽ nhận số cổ phần LHC tương ứng với tỷ lệ hoán đổi **5:1**, tức **5** cổ phiếu L40 sẽ được hoán đổi lấy **1** cổ phiếu LHC.

Cổ phiếu hoán đổi mà cổ đông Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 nhận được sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ được hủy.

*Do tỷ lệ hoán đổi cổ phiếu là 5:1 nên không phát sinh cổ phiếu lẻ.*

#### 6. Quy trình thực hiện:

- Việc hoán đổi cổ phiếu của các cổ đông Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 lấy cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng sẽ được thực hiện ngay sau khi Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng nhận được sự chấp thuận cho phép phát hành thêm cổ phiếu của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Khi thực hiện việc hoán đổi, Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 sẽ chốt danh sách cổ đông để thực hiện hoán đổi cổ phiếu L40 lấy cổ phiếu LHC của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng.
- Từ ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện hoán đổi cổ phiếu, cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 (mã L40) sẽ bị hủy đăng ký niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và hủy lưu ký tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, mọi giao dịch liên quan đến cổ phiếu L40 sẽ không còn giá trị và Giấy chứng nhận sở hữu cổ phần Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 của các cổ đông chưa thực hiện lưu ký chỉ được sử dụng để làm bằng chứng cho các cổ đông này đến nhận cổ phần của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng được hoán đổi.
- Sau khi hoàn tất việc hoán đổi thực hiện sáp nhập và chuyển giao toàn bộ tài sản, quyền, nghĩa vụ và lợi ích hợp pháp sang Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng, Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 sẽ thực hiện các thủ tục để chấm dứt sự tồn tại.

## II. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ HOÁN ĐỔI:

- Tổ chức phát hành: Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng



- Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng
- Mã cổ phiếu: LHC
- Loại cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu phổ thông tự do chuyển nhượng
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu.
- Số lượng cổ phiếu LHC dự kiến phát hành tối đa: **352.280 cổ phiếu**

*(Số cổ phần phát hành thực tế sẽ được xác định theo danh sách cổ đông của L40 tại thời điểm chốt danh sách cổ đông để hoán đổi cổ phần thực hiện sáp nhập.)*

- Mục đích: Phát hành cổ phiếu để hoán đổi lấy cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 (mã chứng khoán: L40) theo hợp đồng sáp nhập vào Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng.
- Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá: 3.522.800.000 đồng
- Vốn điều lệ sau khi phát hành dự kiến: 75.522.800.000 đồng
- Đối tượng phát hành: Cổ đông của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 tại ngày chốt danh sách để thực hiện quyền, ngoại trừ cổ đông là Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng.
- Nguyên tắc xác định tỷ lệ hoán đổi: căn cứ vào kết quả thẩm định giá theo Phương pháp tài sản của Công ty Cổ phần Thông tin và Thẩm định giá Miền Nam; Phương pháp giao dịch tính đến ngày 31/03/2022, giá trị thương hiệu của LHC, L40 và cân bằng lợi ích của cổ đông.
- Tỷ lệ hoán đổi cổ phiếu là **5:1**.

5 cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 (Mã chứng khoán: L40) sẽ được hoán đổi lấy 1 cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng (Mã chứng khoán: LHC).

Cổ phiếu hoán đổi mà cổ đông Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 nhận được sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ được hủy.

*Do tỷ lệ hoán đổi cổ phiếu là 5:1 nên không phát sinh cổ phiếu lẻ.*

Thời điểm thực hiện phát hành dự kiến: Năm 2022 và trong thời hạn 90 ngày và thời gian gia hạn phát hành (nếu cần) kể từ ngày được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy chứng nhận đăng ký chào bán.

- **Từ chối quyền ưu tiên mua cổ phần mới phát hành thêm của cổ đông hiện hữu:** Đại hội đồng cổ đông LHC đồng ý và xác nhận việc các cổ đông hiện hữu của LHC sẽ không thực hiện quyền ưu tiên mua cổ phiếu đối với số cổ phần mới phát hành thêm trong đợt này.

### III. PHƯƠNG ÁN SẢN XUẤT KINH DOANH SAU SÁP NHẬP:

#### 1. Phương án sản xuất kinh doanh sau sáp nhập:

Sau khi hoán đổi cổ phiếu thực hiện sáp nhập thì Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng sẽ sở hữu 100% vốn điều lệ của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40. Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 sẽ chuyển toàn bộ tài sản, quyền, nghĩa vụ và lợi ích hợp pháp sang Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng, đồng thời chấm dứt sự tồn tại của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40. Ngay sau khi hoàn tất thủ tục sáp nhập và chấm dứt sự tồn tại của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40, Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng quyết định chuyển Trụ sở Công ty về Thành phố Hồ Chí Minh và thành lập chi nhánh Công ty tại tỉnh Lâm Đồng.



Tỷ lệ sở hữu hiện nay của LHC tại L40 là **51,07%** vì vậy hoạt động của L40 đã được phản ánh vào kết quả kinh doanh hợp nhất của LHC. Sau sáp nhập, Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng vẫn tiếp tục duy trì hoạt động kinh doanh của mình một cách bình thường như trước khi sáp nhập.

Dự kiến kế hoạch sản xuất kinh doanh của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng sau sáp nhập như sau:

STT	Chỉ tiêu	Năm 2021	Năm 2022		Kế hoạch năm 2023
			Kế hoạch	% so với năm 2021	
1	Doanh thu (triệu đồng)	1.054.939	1.100.000	104,27%	
2	Lợi nhuận trước thuế (triệu đồng)	109.619	100.000	91,22%	
3	Tỷ lệ Lợi nhuận trước thuế/ Doanh thu	10,4%	9.09%		
4	Tỷ lệ Lợi nhuận trước thuế/ Vốn chủ sở hữu	0,021%			
5	Tỷ lệ chia cổ tức trên mệnh giá	30%			

*Ghi chú: Kế hoạch SXKD sau sáp nhập chính thức sẽ được thông qua tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023.*

## 2. Phương án sử dụng lao động:

Để đảm bảo quyền lợi cho người lao động của L40, dự kiến toàn bộ người lao động của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40 vẫn tiếp tục làm việc như cũ sau khi thực hiện sáp nhập. Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng sẽ kế thừa toàn bộ lao động, các quyền và nghĩa vụ phát sinh từ quan hệ lao động của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40. Công ty có quyền sắp xếp lại lao động (nếu cần) và thực hiện mọi công việc liên quan đến người lao động theo quy định của Pháp luật.

## IV. ĐIỀU LỆ CÔNG TY SAU SÁP NHẬP:

Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng hiện là công ty đại chúng đang niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), do vậy Điều lệ của Công ty đã tuân thủ theo Điều lệ mẫu áp dụng cho các công ty đại chúng. Sau khi hoán đổi cổ phiếu thực hiện sáp nhập với Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng 40, Điều lệ hiện hành của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng vẫn phù hợp với các quy định của Pháp luật liên quan sẽ tiếp tục được sử dụng, ngoại trừ sửa đổi, bổ sung Điều 6 về vốn điều lệ của Công ty (do tăng vốn điều lệ để hoán đổi cổ phiếu của L40).

## V. HỢP ĐỒNG SÁP NHẬP GIỮA CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ XÂY DỰNG THỦY LỢI LÂM ĐỒNG VÀ CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ XÂY DỰNG 40:

HĐQT kính trình các cổ đông thông qua nội dung Hợp đồng sáp nhập giữa 2 công ty (theo tài liệu đính kèm) và ủy quyền cho HĐQT đàm phán, bổ sung và hoàn chỉnh Hợp đồng sáp nhập cho phù hợp với tình hình thực tế và các quy định pháp luật có liên quan; ủy quyền cho Tổng Giám đốc - người đại diện pháp luật của Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Thủy lợi Lâm Đồng thực hiện các nội dung trong Hợp đồng sáp nhập.

## VI. ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN BỔ SUNG SỐ CỔ PHIẾU PHÁT HÀNH THÊM TẠI



## VSD VÀ NIÊM YẾT BỔ SUNG CỔ PHIẾU PHÁT HÀNH THÊM TẠI HNX:

Toàn bộ số cổ phiếu phát hành thêm (căn cứ theo kết quả phát hành thực tế cuối cùng) sẽ được đăng ký chứng khoán bổ sung 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.

### VII. TRIỂN KHAI THỰC HIỆN:

Để việc sáp nhập L40 vào LHC được thực hiện theo đúng tiến độ dự kiến và đáp ứng yêu cầu SXKD hiện nay, trên cơ sở các nội dung trình ĐHĐCĐ nêu trên, HĐQT Công ty kính trình ĐHĐCĐ thông qua các nội dung về mặt triển khai thực hiện, bao gồm nhưng không giới hạn, các công việc sau đây:

1. Thông qua Phương án sáp nhập L40 vào LHC, phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi, phương án SXKD sau sáp nhập, điều lệ Công ty sau sáp nhập, hợp đồng sáp nhập, đăng ký chứng khoán bổ sung số cổ phiếu phát hành thêm, chuyển Trụ sở Công ty về Thành phố Hồ Chí Minh và thành lập chi nhánh Công ty tại tỉnh Lâm Đồng sau sáp nhập.
2. Phê duyệt và ủy quyền cho HĐQT Công ty thực hiện, bao gồm nhưng không giới hạn, các công việc sau đây:
  - Quyết định các nội dung liên quan và ban hành các văn bản, tài liệu cần thiết để hoàn thành các nội dung nêu tại mục 1 trên đây.
  - Đàm phán, bổ sung và hoàn chỉnh Hợp đồng sáp nhập cho phù hợp với tình hình thực tế và các quy định pháp luật có liên quan giữa LHC và L40; ủy quyền cho người đại diện pháp luật của LHC triển khai thực hiện các nội dung trong Hợp đồng sáp nhập.
  - Triển khai thực hiện tất cả các thủ tục cần thiết để phát hành cổ phiếu nhằm thực hiện Phương án sáp nhập L40 vào LHC theo quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty.
  - Triển khai thực hiện tất cả các thủ tục cần thiết để niêm yết và đăng ký chứng khoán bổ sung số cổ phiếu phát hành thêm theo quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty.
  - Chuyển Trụ sở Công ty về Thành phố Hồ Chí Minh và Thành lập chi nhánh Công ty tại tỉnh Lâm Đồng sau sáp nhập theo quy định.
  - Sửa đổi Điều lệ Công ty về phần vốn điều lệ căn cứ trên kết quả thực tế của việc phát hành.
  - Kính trình Đại hội đồng cổ đông.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỖ TỊCH  
  
LÊ ĐÌNH HIỂN