

Số:32/NQ-HĐQT

Hà nội, ngày 12 tháng 11 năm 2018

**NGHỊ QUYẾT CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ XÂY DỰNG SỐ 18**

V/v: *Đính chính lại Tờ trình về phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn năm 2018*

**CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ XÂY DỰNG SỐ 18**

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần đầu tư và xây dựng số 18;
- Căn cứ Nghị quyết số 01/NQ/ĐHCD-L18 ngày 11/04/2018 của Công ty CP đầu tư và xây dựng số 18 tại ĐHĐCD thường niên năm 2018.
- Căn cứ Tờ trình số 16-Tr/HĐQT-L18 ngày 11/04/2018 của Công ty CP đầu tư và xây dựng số 18 tại ĐHĐCD thường niên năm 2018.

QUYẾT ĐỊNH

Điều 1: Đính chính nội dung trang 2 của Tờ trình số 16-Tr/HĐQT-L18 ngày 11/04/2018 của Hội đồng quản trị trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2018 về phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn năm 2018 như sau:

Nội dung cần sửa đổi	Nội dung sửa đổi	Lý do
“Tỷ lệ phát hành: 54,3211%% (Cổ đông sở hữu 1.000 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách được quyền mua thêm 54,3211 cổ phiếu phát hành thêm)”	“Tỷ lệ phát hành: 54,3211% (Cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách được quyền mua thêm 54,3211 cổ phiếu phát hành thêm)”	Lỗi soạn thảo văn bản

Điều 2: Quyết định này có hiệu lực kể từ ngày ký. Hội đồng quản trị có trách nhiệm báo cáo Đại hội cổ đông gần nhất.

Nơi nhận:

- UBCKNN;
- Sở GDCKHN;
- TVHĐQT, BKS Cty;
- Ban giám đốc;
- Lưu HĐQT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chủ tịch



Đặng Văn Giang

Số: 16.-TT/HDQT-L18

Hà nội, ngày 11 tháng 04 năm 2018

TỜ TRÌNH

Về phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn năm 2018

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2018

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 thông qua ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Luật chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29/6/2006;
- Căn cứ Luật số 62/2010/QH12 ngày 24/11/2010 về sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20/7/2012 của Chính phủ quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật chứng khoán và Luật sửa đổi, bổ sung của Luật chứng khoán;
- Căn cứ Nghị định số 60/2015/NĐ-CP ngày 26/6/2015 sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 58/2010/NĐ-CP ngày 20/7/2012;
- Căn cứ Thông tư 162/2015/TT-BTC ngày 26/10/2015 của Bộ tài chính hướng dẫn việc 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 của Công ty CP đầu tư và xây dựng số 18.
- Căn cứ Nghị quyết số 05/NQ-HĐQT ngày 03/03/2018 của Hội đồng quản trị.
- Căn cứ nhu cầu vốn phục vụ cho hoạt động kinh doanh năm 2018 của Công ty

Hội đồng quản trị Công ty kính trình ĐHĐCĐ thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ trong năm 2018, cụ thể như sau:

I. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

1. Phát hành cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu

- Tổng khối lượng phát hành : 4.400.000 cổ phần
- Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phần
- Tổng giá trị theo mệnh giá: **44.000.000.000** đồng
- Loại cổ phiếu: cổ phiếu phổ thông, tự do chuyển nhượng
- Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách chốt danh sách cổ đông để phát hành thêm cổ phiếu.
- Giá phát hành dự kiến: 10.000 đồng/cổ phiếu



- Tỷ lệ phát hành: 54,3211% (Cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách được quyền mua thêm 54,3211 cổ phiếu phát hành thêm).
- Nguyên tắc xác định giá phát hành: *Giá tham chiếu bình quân 15 phiên giao dịch gần nhất (từ 1/03/2018 – 21/03/2018) của cổ phiếu L18 là 8.713 đồng/cổ phiếu.*

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây dựng số 18 kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu đúng bằng mệnh giá là 10.000 đồng/cổ phiếu.

- Về Mức độ pha loãng dự kiến sau khi chào bán:

Trong đợt chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần - EPS (earning per share); (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần - BV; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết; (iv) pha loãng giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu chào bán thêm.

❖ *Rủi ro do pha loãng EPS*

Công thức tính toán pha loãng EPS dự kiến như sau:

$$EPS_{\text{pha loãng}} = \frac{E}{Q_{bq}}$$

Trong đó:

- $EPS_{\text{pha loãng}}$: Thu nhập trên mỗi cổ phần pha loãng sau đợt chào bán thành công
- E: Tổng lợi nhuận phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông
- Q_{bq} : Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ (sau chào bán)

Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS) có thể giảm do thu nhập được chia cho số lượng cổ phiếu lớn hơn.

❖ *Rủi ro do pha loãng BV*

Công thức tính pha loãng BV dự kiến như sau

$$BV = \frac{NVCSH}{Q - CPQ}$$

Trong đó:

- NVCSH: Nguồn vốn chủ sở hữu thuộc về cổ đông
- Q: Tổng số cổ phiếu đã chào bán
- CPQ: Tổng số cổ phiếu quỹ
- BV: Giá trị sổ sách cổ phiếu

Với việc chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 54,3211% với giá 10.000 đồng/cổ phần thì giá trị sổ sách cổ phiếu (BV) năm 2018 có thể giảm nếu tốc độ tăng của Q cao hơn tốc độ tăng của NVCSH.

- ❖ *Về tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết:* Tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ bị giảm một tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ mà cổ đông từ chối quyền mua trong đợt chào

bán này (so với thời điểm trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán thêm mà cổ đông đang sở hữu)

- ❖ Về mức độ pha loãng của cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành: Tại thời điểm chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán thêm của cổ đông hiện hữu, nếu thị giá cổ phiếu Công ty cao hơn mức giá chào bán dự kiến là 10.000 đồng/Cổ phần thì giá của cổ phiếu Công ty sẽ được thị trường điều chỉnh theo công thức sau:

$$P_{tc} = \frac{PR_{t-1} + (PR \times I)}{1+I}$$

Trong đó:

- P_{tc} : Giá thị trường cổ phiếu sau khi pha loãng
 - PR_{t-1} : Giá thị trường của cổ phiếu trước khi pha loãng
 - I : Tỷ lệ tăng vốn
 - PR : Giá cổ phiếu chào bán cho người nắm giữ quyền mua cổ phiếu trong đợt phát hành mới
- Chuyển nhượng quyền mua: Cổ đông chỉ được chuyển nhượng quyền mua 1 lần. Trường hợp cổ đông từ chối quyền mua cổ phiếu chào bán thêm, có thể chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho bên thứ 2 nhưng bên thứ 2 không được chuyển nhượng tiếp quyền mua cổ phiếu cho bên thứ 3.
 - Về tỷ lệ chào bán thành công hoặc số tiền tối thiểu cần thu được trong đợt chào bán: Để đáp ứng nhu cầu vốn cho hoạt động kinh doanh trong năm 2018, tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu dự kiến là 50% (tương đương với số tiền thu được tối thiểu là 22.000.000.000 đồng). Vì vậy, trong trường hợp đợt chào bán không thành công hoặc không thu đủ số tiền như dự kiến, HĐQT đã có kế hoạch huy động từ nhiều nguồn khác nhau như vay vốn thương mại, vay vốn tín dụng của Ngân hàng....
 - Nguyên tắc làm tròn: Làm tròn xuống đến hàng đơn vị để xác định số cổ phiếu được quyền mua.
 - Phương án xử lý cổ phiếu lẻ, cổ phiếu không chào bán hết: Số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn và số cổ phiếu không chào bán hết được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2018 ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn đối tượng mua phù hợp với giá không thấp hơn giá bán cho các cổ đông hiện hữu. Cổ phiếu phân phối lại cho các đối tượng khác do cổ đông từ chối quyền mua bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm theo quy định tại khoản 3 Điều 7 của Nghị định số 60/2015/NĐ-CP ngày 26/6/2015 của Chính phủ
 - Thời gian dự kiến phát hành: ngay sau khi có chấp thuận của UBCKNN. Dự kiến trong quý III/2018

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

Số tiền thu được từ việc phát hành cổ phiếu dự kiến là 44.000.000.000 đồng (Bốn mươi bốn tỷ đồng) của đợt phát hành nêu trên dự kiến sẽ dùng để bổ sung vốn thực hiện Hợp

12-CJ
Y
N
Y DUNG
8
TP. H

đồng xây dựng đường dẫn nối cầu Hàn với Quốc lộ 37 theo hình thức hợp đồng BT hoặc/và tái cấu trúc các khoản nợ, tất toán một số khoản nợ ngân hàng tới hạn, giảm chi phí lãi vay, tập trung nguồn lực cho hoạt động sản xuất kinh doanh.

III. KIẾN NGHỊ

Để thuận tiện cho quá trình thực hiện phương án tăng vốn điều lệ, đăng ký lưu ký bổ sung, niêm yết bổ sung cổ phiếu nêu trên, Hội đồng quản trị kiến nghị với Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị thực hiện các công việc sau đây:

1. Lựa chọn đơn vị tư vấn để thực hiện việc tư vấn, lập bản cáo bạch và các thủ tục pháp lý cần thiết với các cơ quan chức năng có thẩm quyền nhằm phục vụ cho việc phát hành cổ phiếu được thành công.

2. Thực hiện các thủ tục cần thiết để đăng ký phát hành cổ phiếu với Ủy ban chứng khoán nhà nước và giải trình (nếu có).

3. Bổ sung hoặc sửa đổi phương án tăng vốn điều lệ, phương án phát hành theo yêu cầu của Ủy ban chứng khoán Nhà nước hoặc cho mục đích tuân thủ các quy định pháp luật có liên quan. Chi tiết và điều chỉnh phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán phù hợp với tình hình sản xuất kinh doanh của công ty và báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất.

4. Lựa chọn thời điểm thích hợp để chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền và triển khai phát hành cho phù hợp.

5. Lựa chọn đối tượng mua số lượng cổ phiếu lẻ do làm tròn hoặc cổ phiếu cổ đông hiện hữu không đăng ký mua hết trong đợt chào bán chứng khoán ra công chúng cho cổ đông hiện hữu với giá mua không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu.

6. Thực hiện các thủ tục đăng ký kinh doanh với cơ quan chức năng sau khi hoàn tất đợt phát hành cổ phiếu.

7. Sửa đổi các điều liên quan đến vốn điều lệ, cổ phần, cổ phiếu trong Điều lệ Công ty sau khi hoàn tất đợt phát hành và phù hợp với kết quả phát hành.

8. Tiến hành các thủ tục cần thiết để đăng ký lưu ký bổ sung, niêm yết bổ sung toàn bộ số phiếu sau khi phát hành.

9. Các công việc khác có liên quan để hoàn tất các nội dung liên quan đến việc phát hành.

Kính trình Đại hội xem xét phê duyệt.

Nơi nhận:

- Như kính gửi;
- Lưu HĐQT.

TM.HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chủ tịch



Đặng Văn Giang

C.P. * ION *