

Số : 10 /TT-HĐQT

Đà Nẵng, ngày 12 tháng 4 năm 2019

PHƯƠNG ÁN TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ NĂM 2019

Kính gửi: ĐÀI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CP THỦY SẢN VÀ THƯƠNG MẠI THUẬN PHƯỚC

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp 2014;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006;
- Căn cứ Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Nghị định 58/2012/NĐ – CP về việc quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật chứng khoán và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán;
- Căn cứ thông tư 162/2015/TT-BTC V/v hướng dẫn 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 bán công khai cổ phiếu;
- Căn cứ Điều lệ Công ty cổ phần thủy sản và thương mại Thuận Phước;

I. KẾ HOẠCH PHÁT HÀNH TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ:

1. Sự cần thiết tăng vốn điều lệ :

- + Nguồn vốn lớn hơn cho phép Công ty mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh, giúp Công ty giảm bớt việc phụ thuộc vào nguồn vốn vay, có đủ năng lực tài chính để đầu tư máy móc, thiết bị, nâng cao chất lượng dịch vụ để đáp ứng yêu cầu khách hàng; tạo điều kiện cho Công ty có thể nắm bắt được những cơ hội kinh doanh tốt.
- + Bên cạnh đó, với nguồn vốn chủ sở hữu lớn hơn góp phần giúp cho doanh nghiệp dễ tiếp cận nguồn vốn vay của Ngân hàng hơn khi cần thiết.
- + Nâng quy mô hoạt động sản xuất kinh doanh, nâng cao năng lực cạnh tranh của Công ty.

2. Thông tin chung về đợt phát hành :

- + Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty cổ phần thủy sản và thương mại Thuận Phước
- + Mệnh giá: 10.000 đồng/ cổ phiếu



- + Loại cổ phần: Cổ phần phổ thông
- + Vốn điều lệ tại thời điểm hiện tại: 72.039.950.000 đồng (Bảy mươi hai tỷ không trăm ba mươi chín triệu chín trăm năm mươi ngàn đồng)
- + Số lượng cổ phần trước đợt phát hành: 7.203.995 cổ phần
- + Số lượng cổ phần đang lưu hành trước đợt phát hành : 7.203.595 cổ phần
- + Vốn điều lệ dự kiến tăng thêm: 144.071.900.000 ồng
- + Số cổ phần phát hành mới: 14.407.190 cổ phần
- + Phương thức phát hành : Phát hành 7.203.595 cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu và chào bán 7.203.595 cổ phần cho cổ đông hiện hữu.
- + Vốn điều lệ dự kiến sau khi hoàn tất việc tăng vốn điều lệ: 216.111.850.000 đồng (Hai trăm mười sáu tỷ một trăm mười một triệu tám trăm năm mươi ngàn đồng)
- + Số lượng cổ phần dự kiến sau phát hành : 21.611.185 cổ phần

3. Đối tượng phát hành, khối lượng, giá cho từng nhóm đối tượng.

3.1 Đối tượng phát hành: cổ đông hiện hữu theo danh sách tại thời điểm chốt danh sách cổ đông để thực hiện các quyền (quyền nhận cổ phiếu thưởng và quyền mua cổ phần).

3.2 Giá chào bán : Bằng mệnh giá 10.000 đồng/ 01 cổ phiếu

3.3 Cách xác định giá chào bán :

Giá trị sổ sách của một cổ phiếu Công ty cổ phần thủy sản và thương mại Thuận Phước tại thời điểm 31/12/2018 như sau :

	Vốn chủ sở hữu – nguồn kinh phí và quỹ khác	211.011.364.001	
Giá sổ sách/cổ phần	= $\frac{\hspace{10em}}{\hspace{10em}}$	= $\frac{\hspace{10em}}{\hspace{10em}}$	= 29.292 đồng
	Tổng số cổ phiếu đang lưu hành bình quân	7.203.595	

Trước khi phân phối LNST và các quỹ năm 2018 thì giá trị sổ sách của Công ty tại 31/12/2018 là 29.292 đồng/cổ phiếu, tuy nhiên sau khi phân phối LNST và các quỹ năm 2018 theo dự kiến trình ĐHCĐ thì giá trị sổ sách cổ phiếu sẽ giảm xuống đáng kể. Bên cạnh đó, đây là đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu, những cổ đông muốn gắn bó lâu dài với công ty, cùng chung tay góp sức đưa công ty ngày càng phát triển nên HĐQT đề xuất mức giá chào bán là : 10.000 đồng/ 1 cổ phiếu.

▪ Đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành :

Sau khi phát hành thì số lượng cổ phiếu lưu hành của Công ty tăng lên, sẽ dẫn đến hiện tượng cổ phiếu bị pha loãng, bao gồm : (i) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và biểu quyết; (ii) pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phần (EPS); (iii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần; (iv) pha loãng giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu phát hành thêm.

(i) Xét về pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết : Theo nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông đã thông qua Phương án phát hành, số cổ phiếu do cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền, cổ phiếu lẻ do làm tròn xuống sẽ được Hội đồng quản trị phân phối cho các đối tượng khác theo cách thức và điều kiện phù hợp, với giá bán không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu. Như vậy, tỷ lệ nắm giữ và biểu quyết sẽ bị thay đổi nếu tình hình nhiều cổ đông hiện hữu từ chối quyền mua/ hoặc chuyển nhượng quyền mua cho một hoặc một nhóm người (so với thời điểm trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm).

(ii) Xét về sự pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phần thì sự khác biệt về tốc độ tăng trưởng của lợi nhuận và vốn chủ sở hữu của Công ty sẽ có ảnh hưởng đến chỉ số EPS của Công ty. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp dùng để phân bổ cho cổ đông năm 2019 ước tính là cao hơn so với năm 2018, nhưng chỉ số EPS của năm 2019 thấp hơn EPS của năm 2018 (tốc độ tăng trưởng EPS âm), làm cho mức độ hấp dẫn của cổ phiếu này đối với nhà đầu tư bị suy giảm. Đó là một trong những yếu tố rủi ro của việc phát hành cổ phần để tăng thêm vốn điều lệ. Nhưng nếu xét về bản chất thì thị trường chứng khoán là kênh huy động vốn để sản xuất kinh doanh. Việc phát hành ra công chúng có làm ảnh hưởng đến giá cổ phiếu nhưng trong bối cảnh vay vốn ngân hàng không dễ, lãi suất tăng cao thì việc phát hành tăng vốn là một hướng đi hoàn toàn hợp lý. Nếu doanh nghiệp sử dụng vốn có hiệu quả, các dự án khả thi thành công, thì cũng sẽ nhanh chóng làm tăng giá trị cổ phiếu hơn.

(iii) Xét về mức độ pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần

$$\text{Giá sổ sách/cổ phần} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu – nguồn kinh phí và quỹ khác}}{\text{Tổng số cổ phiếu đang lưu hành bình quân}}$$

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.

(iv) Xét về pha loãng giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu phát hành thêm : Hiện nay, cổ phiếu Công ty cổ phần thủy sản và thương mại Thuận Phước chưa có giao dịch chính thức trên thị trường chứng khoán tập trung nên giá giao dịch của Công ty chưa được xác định cụ thể. Mức pha loãng này chưa được phản ánh.

4. Thời điểm phát hành: Quý II/2019, sau khi được sự chấp thuận từ phía UBCKNN.

5. Phương thức phân phối cổ phiếu :

+ Đối với việc tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu theo vốn điều lệ hiện hữu : Tỷ lệ thực hiện quyền là 1:1

Mỗi cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu được hưởng 01 quyền, cứ 01 quyền thì nhận được 01 cổ phiếu mới phát hành.

- + **Đối với việc chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu theo vốn điều lệ hiện hữu : Tỷ lệ thực hiện quyền là 1:1**

Mỗi cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu được hưởng 01 quyền, cứ 01 quyền thì nhận quyền mua được 01 cổ phiếu mới phát hành.

- **Ví dụ :** Cổ đông B sở hữu 294 cổ phiếu. Cổ đông B sẽ được nhận thưởng 294 cổ phiếu mới phát hành và nhận được quyền mua tương ứng là 294 cổ phiếu với mức giá 10.000 đồng.

6. Xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phần không bán hết:

Cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị (nếu có). Số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn xuống đến hàng đơn vị và/hoặc số cổ phiếu còn dư không bán hết do cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền, sẽ được HĐQT phân phối cho các đối tượng khác theo cách thức và điều kiện phù hợp, với giá bán không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu (CDHH).

7. Đăng ký mua cổ phiếu

Công ty sẽ thông báo cụ thể khi được UBCK cấp giấy chứng nhận cho phép phát hành cổ phiếu ra công chúng.

- 8. **Phương thức thanh toán :** Bằng tiền mặt hoặc chuyển khoản. Tất cả số tiền thu được từ đợt chào bán sẽ được nộp vào tài khoản phong tỏa (Cụ thể, công ty sẽ thông báo cho cổ đông sau khi được cấp giấy chứng nhận cho phép của UBCK)

9. Chuyển nhượng quyền mua.

Cổ đông có tên trong danh sách tại thời điểm chốt quyền mua nếu không mua thì có quyền chuyển nhượng toàn bộ hoặc một phần quyền mua của mình cho các đối tượng khác. Bên nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng cho bên thứ 3. Bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng tự thỏa thuận mức giá chuyển nhượng và thanh toán tiền chuyển nhượng quyền.

Trong trường hợp các cổ đông chuyển nhượng quyền mua cổ phần cho nhà đầu tư/ cổ đông khác dẫn đến tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư/ cổ đông đó vượt qua các mức tỷ lệ phải thực hiện chào mua công khai theo quy định của pháp luật thì Đại hội đồng cổ đông chấp thuận cho nhà đầu tư/ cổ đông đó được mua số lượng cổ phần tương ứng mà không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai theo quy định.

10. Quyền lợi của người mua cổ phiếu.

Cổ phiếu của đợt chào bán là cổ phiếu phổ thông, được tự do chuyển nhượng, được hưởng đầy đủ các quyền nhận cổ tức, quyền mua cổ phiếu các đợt phát hành kế tiếp và hưởng các quyền lợi liên quan khác tương tự như các cổ phiếu phổ thông đang lưu hành.

Về phương án phân phối cổ phiếu cho đối tượng khác trong trường hợp xử lý cổ phiếu lẻ (cổ phiếu làm tròn xuống và không chào bán hết cho cổ đông hiện hữu), Công ty cam kết sẽ đáp ứng quy định tại Điểm 3 – Điều 9 – ND 58/2012/ND-

CP được sửa đổi bổ sung bởi khoản 7 – Điều 1 – NĐ số 60/2015/NĐ-CP ngày 26/06/2015. Số cổ phiếu chào bán nêu trên sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.

Trường hợp đối tượng được phân phối cổ phiếu còn dư theo phương án phát hành này dẫn đến tỷ lệ sở hữu tổng số cổ phiếu có quyền biểu quyết vượt quá các mức tỷ lệ phải thực hiện chào mua công khai theo quy định của pháp luật thì Đại hội đồng cổ đông chấp thuận cho các đối tượng này không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai theo quy định.

11. Điều kiện hủy bỏ đợt phát hành : Không có điều kiện hủy bỏ đợt phát hành

12. Các loại thuế có liên quan (nếu có).

Thực hiện theo quy định của pháp luật Nhà nước hiện hành.

II/ Phương án sử dụng vốn

Căn cứ vào mức giá xác định bán cho các đối tượng, nếu bán được toàn bộ thì sẽ thu được 72.035.950.000 đồng từ việc chào bán cho cổ đông hiện hữu. Tổng số tiền thu được từ đợt phát hành dự kiến là 72.035.950.000 đồng, được sử dụng cho mục đích Đầu tư xây dựng mới nhà máy chế biến thủy sản đông lạnh xuất khẩu, Cụ thể:

STT	Dự kiến kế hoạch sử dụng tiền thu được từ đợt chào bán	Số tiền (đồng)
1	Đầu tư xây dựng mới nhà máy chế biến thủy sản đông lạnh xuất khẩu An An	72.035.950.000
Tổng Cộng		72.035.950.000

Số tiền cần thu được trong đợt phát hành : 72.035.950.000 đồng.

Trường hợp chào bán không thu đủ số tiền như dự kiến, Hội đồng quản trị sẽ tạm thời vay vốn ngân hàng để triển khai dự án theo kế hoạch. Hội đồng quản trị sẽ cân nhắc ưu tiên mục đích sử dụng vốn cho hiệu quả, cân đối tiến độ triển khai và huy động nguồn vốn để bù đắp, mang lại lợi nhuận tối ưu cho Công ty.

Cam kết sử dụng vốn: Hội đồng quản trị và ban tổng giám đốc Công ty cam kết sử dụng vốn một cách minh bạch, công khai nhằm mang lại hiệu quả và sinh lợi cao nhất.

III/ Các vấn đề khác.

+ Các thông tin tranh chấp, kiện tụng liên quan tới Công ty mà có thể ảnh hưởng đến giá cổ phiếu phát hành mới: Không có.

+ Thực hiện và chỉ đạo thực hiện các thủ tục phát hành, đăng ký lưu ký và đăng ký giao dịch toàn bộ số cổ phiếu sau đợt phát hành trên sàn Upcom theo quy định của pháp luật.

+ Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty chủ động xây dựng và giải trình hồ sơ xin phép chào bán cho Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước. Đồng thời, chủ động điều chỉnh phương án chào bán và các hồ sơ khác có liên quan theo yêu cầu của UBCKNN và các cơ quan chức năng khác.

+ Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty thực hiện việc Sửa đổi điều lệ Công ty để ghi tăng vốn điều lệ theo kết quả phát hành và thực hiện các thủ tục đăng ký thay đổi vốn điều lệ và thay đổi giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh tại cơ quan Nhà nước có thẩm quyền, đăng ký lưu ký và đăng ký giao dịch lên sàn Upcom sau khi hoàn tất đợt chào bán.

+ Toàn quyền quyết định các thủ tục, công việc cần thiết khác cho việc chào bán cổ phần ra công chúng phù hợp với quy định của pháp luật.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua Phương án chào bán trên.

Trân trọng,

**TM.HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**



Trần Văn Linh

