



CÔNG TY CỔ PHẦN ANI

14B Kỳ Đồng, Phường 9, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.

Điện thoại: (028) 6290 5659 Fax: (028) 6290 5598

Tp Hồ Chí Minh, ngày 27 tháng 11 năm 2020

TỜ TRÌNH

V/v: Phương án phát hành cổ phiếu ra công chúng (Phát hành cho cổ đông hiện hữu)

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông của Công ty Cổ phần Ani

Căn cứ:

- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29 tháng 6 năm 2006;
- Căn cứ Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 ngày 24 tháng 11 năm 2010;
- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20 tháng 7 năm 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 một số điều của Luật Chứng khoán;
- Căn cứ Nghị định số 60/2015/NĐ-CP ngày 26 tháng 6 năm 2015 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20 tháng 7 năm 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 một số điều của Luật Chứng khoán;
- Căn cứ Thông tư số 162/2015/TT-BTC ngày 26 tháng 10 năm 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 Công ty Cổ phần Ani;
- Căn cứ nhu cầu thực tế của Công ty Cổ phần Ani về vốn để phục vụ hoạt động kinh doanh của Công ty.

Hội đồng quản trị (HĐQT) Công ty kính trình Đại hội đồng cổ đông của Công ty Cổ phần Ani thông qua phương án phát hành cổ phiếu ra công chúng (Phát hành cho cổ đông hiện hữu) với các thông tin chi tiết như sau:

- | | | |
|--|---|------------------------------|
| 1. Tên cổ phiếu | : | Cổ phiếu Công ty Cổ phần Ani |
| 2. Loại chứng khoán | : | Cổ phiếu phổ thông |
| 3. Mã chứng khoán | : | SIC |
| 4. Mệnh giá | : | 10.000 đồng/cổ phiếu |
| 5. Vốn điều lệ hiện nay | : | 239.992.700.000 đồng |
| 6. Số lượng cổ phiếu đã phát hành | : | 23.999.270 cổ phiếu |

Trong đó:

- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành : 23.999.264 cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu quỹ : 6 cổ phiếu
- 7. Số lượng cổ phiếu chào bán** : 22.799.300 cổ phiếu
- 8. Tổng giá trị cổ phiếu chào bán theo mệnh giá** : 227.993.000.000 đồng
- 9. Mức tăng vốn điều lệ dự kiến**
 - Vốn điều lệ trước phát hành : 239.992.700.000 đồng
 - Số vốn điều lệ tăng (theo mệnh giá) : 227.993.000.000 đồng
 - Vốn điều lệ sau khi phát hành : 467.985.700.000 đồng
- 10. Giá chào bán**
 - Giá chào bán thấp nhất : 10.000 đồng/cổ phiếu
 - Giá chào bán cao nhất : 10.000 đồng/cổ phiếu
- 11. Tổng khối lượng vốn huy động** : 227.993.000.000 đồng.
- 12. Đối tượng chào bán:** Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông được quyền mua cổ phiếu phát hành thêm (thời điểm chốt danh sách được ĐHĐCD ủy quyền cho HĐQT quyết định).
- 13. Phương án phát hành cụ thể:**
 - Số lượng cổ phiếu phát hành : 22.799.300 cổ phiếu
 - Giá phát hành : 10.000 đồng/cổ phiếu
 - Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá : 227.993.000.000 đồng
 - Tỷ lệ phát hành : **100:95** (Tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, Cổ đông sở hữu **1** cổ phiếu tương đương với **1** quyền mua thêm cổ phiếu. Cứ **100** quyền mua thêm cổ phiếu sẽ được mua thêm **95** cổ phiếu mới).
 - Hình thức chào bán : Chào bán chứng khoán ra công chúng
 - Nguyên tắc xác định giá :

a. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại thời điểm 30/06/2020

$$\begin{aligned}
 \text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành} &= \text{Số lượng cổ phiếu đã phát hành} - \text{Cổ phiếu quỹ} \\
 \text{tại thời điểm 30/06/2020} &= 23.999.270 - 6 = 23.999.264 \text{ cổ phần}
 \end{aligned}$$

b. Giá trị sổ sách

Giá trị sổ sách của SIC tại thời điểm 30/06/2020 theo BCTC soát xét bán niên năm 2020:

c. Một số chỉ tiêu cơ bản của doanh nghiệp cùng ngành:

$$\text{Giá trị sổ sách cổ phiếu} = \frac{\text{(Vốn chủ sở hữu - Lợi ích cổ đông thiểu số - Tài sản vô hình)}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành}} = \frac{(311.395.216.943 - 0 - 0)}{23.999.264} = 12.975 \text{ đồng/CP}$$

STT	Tên doanh nghiệp	ĐVT	P/E	P/B
1	Công ty Cổ phần Xây dựng 47 (C47)	Lần	12,10	0,59
2	Công ty Cổ phần Chương Dương (CDC)	Lần	11,94	1,91
3	Công ty Cổ phần Xây dựng số 5 (SC5)	Lần	8,06	0,81
4	Công ty Cổ phần Xây dựng và Giao thông Bình Dương (BCE)	Lần	6,94	0,64
5	Công ty Cổ phần Xây dựng DIC Holdings (DC4)	Lần	9,83	1,10
	Bình quân	Lần	9,77	1,01

d. Phương pháp so sánh P/E:

Phương pháp này dựa trên thu nhập kết quả kinh doanh 4 quý gần nhất của SIC và hệ số giá trên thu nhập (P/E) bình quân của các công ty cùng ngành đang niêm yết/đăng ký giao dịch trên thị trường chứng khoán.

Chỉ tiêu	ĐVT	Số liệu
Lợi nhuận sau thuế 4 quý gần nhất (a)	VNĐ	39.622.568.128
Số lượng cổ phiếu bình quân lưu hành 30/06/2020 (b)	cổ phiếu	23.999.264
Thu nhập trên 1 cổ phiếu trong 04 quý gần nhất (a/b)	VNĐ/CP	1.651
Hệ số bình quân P/E của ngành	Lần	9,77
Giá cổ phiếu dự kiến theo phương pháp so sánh P/E	VNĐ/CP	16.130

e. Phương pháp so sánh P/BV

Phương pháp này dựa trên giá trị sổ sách ngày 30/06/2020 của SIC và hệ số giá trên giá trị sổ sách (P/BV) bình quân của các công ty cùng ngành đang niêm yết/đăng ký giao dịch trên thị trường chứng khoán.

Chi tiêu	ĐVT	Số liệu
Giá trị sổ sách ngày 30/06/2020 (a)	VNĐ	12.975
Hệ số bình quân P/BV của ngành (b)	Lần	1,01
Giá cổ phiếu dự kiến theo phương pháp P/BV(a*b)	VNĐ/CP	13.105

f. Kết luận về giá cổ phiếu

Phương pháp	Giá cổ phiếu	Tỷ trọng
Phương pháp so sánh P/E	16.130	50%
Phương pháp so sánh P/BV	13.105	50%
Trung bình gia quyền (VNĐ/CP)	14.618	

Tính đến yếu tố thận trọng và pha loãng cổ phiếu sau khi phát hành thêm, giá chào bán được đề nghị của cổ phiếu SIC là **10.000 VNĐ/CP**.

14. Đánh giá về mức độ pha loãng cổ phiếu sau phát hành:

Rủi ro pha loãng giá cổ phiếu có thể xảy ra khi SIC thực hiện phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ với giá bán ưu đãi (thấp hơn thị giá của cổ phiếu đang lưu hành). Đối với đợt phát hành tăng vốn điều lệ của SIC, có một số lưu ý đối với nhà đầu tư về rủi ro pha loãng giá cổ phiếu như sau:

Tổng số cổ phiếu chào bán: 22.799.300 cổ phần cho cổ đông hiện hữu của Công ty với giá phát hành là 10.000 đồng/cp.

Giá cổ phiếu sẽ được điều chỉnh vào ngày giao dịch không hưởng quyền theo công thức sau:

$$P_{tc} = \frac{(PR_{t-1} \times \text{Số lượng CP đang lưu hành}) + (PR \times \text{Số lượng CP phát hành thêm})}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành} + \text{Số lượng cổ phiếu phát hành thêm}}$$

Trong đó:

- P_{tc} : là giá tham chiếu cổ phiếu cần xác định trong ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu trong đợt phát hành mới để tăng vốn điều lệ, đây là giá cần xác định.
- PR_{t-1} : là giá chứng khoán trên thị trường trước ngày giao dịch không hưởng quyền.
- PR : là giá phát hành.

Ví dụ :

Giả sử giá cổ phiếu SIC vào ngày liền trước ngày giao dịch không hưởng quyền là 19.000 đồng/cổ phiếu (PR_{t-1}). Tổng số lượng cổ phần phát hành cho cổ đông hiện hữu là 20.000.000 cổ phần. Giá chào bán là 15.000 đồng/cp. Như vậy, ngày giao dịch không hưởng quyền giá tham chiếu của cổ phiếu sẽ được điều chỉnh như sau:

$$P_{tc} = \frac{(11.700 \times 23.999.264) + (10.000 \times 22.799.300)}{23.999.264 + 22.799.300} = 10.871 \text{ đồng/cổ phần}$$

Ngoài ra, việc thay đổi vốn chủ sở hữu của SIC cũng làm ảnh hưởng đến tốc độ tăng trưởng lợi nhuận, từ đó ảnh hưởng đến chỉ số EPS hiện tại của SIC.

Tuy nhiên, những rủi ro từ việc cổ phiếu bị pha loãng sẽ được hạn chế nếu như Công ty sử dụng tối ưu nguồn vốn huy động được và duy trì tốt hoạt động sản xuất kinh doanh sau đợt chào bán.

15. Phương thức phân phối:

- ♦ Đối với cổ đông đã lưu ký: Làm thủ tục chuyển nhượng quyền mua, đăng ký mua và nộp tiền mua cổ phiếu tại các thành viên lưu ký (TVLK) nơi mở tài khoản lưu ký. Sau thời hạn quy định, các quyền mua chưa đăng ký thực hiện hết hiệu lực.
- ♦ Đối với cổ đông chưa lưu ký: Làm thủ tục chuyển nhượng quyền mua, đăng ký mua và nộp tiền mua cổ phiếu tại Công ty Cổ phần Ani - Địa chỉ: 14B Kỳ Đồng, Phường 09, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.

16. Thời điểm phát hành dự kiến: năm 2020 - năm 2021, Sau khi được Đại hội đồng cổ đông thông qua và Ủy ban chứng khoán nhà nước có ý kiến chấp thuận.

17. Phương án xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) và cổ phiếu không phân phối hết:

Cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống hàng đơn vị. Số cổ phiếu chưa phân phối hết và cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) ủy quyền cho HĐQT quyết định lựa chọn đối tượng nhà đầu tư đảm bảo tuân thủ theo quy định tại Điều 31, Luật chứng khoán số 54/2019/QH14 với giá bán không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu (10.000 đồng/CP).

Vi dụ: Cổ đông A sở hữu 123 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách cổ đông. Với tỷ lệ phân bổ 100:95, Cổ đông A được quyền mua thêm $123 \times 95 / 100 = 116,85$ (trương đương 116 cổ phiếu mới). Cổ đông A sẽ được quyền mua thêm 116 cổ phiếu mới với giá 10.000 đồng/CP. 0,85 cổ phiếu lẻ phát sinh và/hoặc trường hợp Cổ đông A không mua thì Hội đồng Quản trị công ty sẽ quyết định chào bán cho đối tượng khác với giá lớn hơn hoặc bằng 10.000 đồng/CP.

Các nhà đầu tư được chào bán trong các trường hợp dưới đây phải được Đại hội đồng cổ đông thông qua và chỉ được thay đổi sau khi được Đại hội đồng cổ đông chấp thuận:

- Chào bán cho một tổ chức, cá nhân hoặc một nhóm tổ chức, cá nhân và người có liên quan của tổ chức, cá nhân đó dẫn đến tỷ lệ sở hữu của các đối tượng này vượt mức sở hữu liên quan đến các ngưỡng phải chào mua công khai theo Luật Chứng khoán;
- Chào bán cho một tổ chức, cá nhân hoặc một nhóm tổ chức, cá nhân và người có liên quan của tổ chức, cá nhân đó từ 10% trở lên vốn điều lệ của tổ chức phát hành trong một đợt chào bán hoặc trong các đợt chào bán trong 12 tháng gần nhất.
- Chào bán cho Nhà đầu tư chiến lược khác chưa được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

18. Điều khoản chuyển nhượng:

- Quyền mua cổ phiếu phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu được phép chuyển nhượng. Người nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng tiếp cho bên thứ ba.
- Cổ phiếu phát hành thêm không bị hạn chế chuyển nhượng.
- Số cổ phiếu chưa phân phối hết và cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) ủy quyền cho HĐQT quyết định lựa chọn đối tượng phân phối, tiêu chí, phương thức phân phối cho các đối tượng khác sẽ bị hạn chế chuyển nhượng theo qui định của pháp luật trong thời hạn 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.

19. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán:

Toàn bộ số tiền thu được sẽ được sử dụng

Nội dung	Giá trị
Mua cổ phần tại Công ty cổ phần ANI Power	227.993.000.000
Tổng cộng	227.993.000.000

Kế hoạch sử dụng vốn chi tiết sẽ ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định và chủ động điều chỉnh khi cần thiết.

20. Tỷ lệ chào bán thành công và Phương án xử lý trong trường hợp không thu đủ số vốn theo Phương án phát hành:

Tỷ lệ chào bán thành công dự kiến: 100%

Trong trường hợp kết thúc thời gian chào bán theo quy định mà số lượng cổ phần chào bán cho cổ đông hiện hữu không được chào bán hết thì ủy quyền cho HĐQT tự cân đối sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán phù hợp với tình hình thực tế của Công ty và đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn cao nhất.

21. Thông qua việc thay đổi Vốn điều lệ trên bản Điều lệ công ty tại Khoản 1 Điều 6 và điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp tại Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh sau khi có Báo cáo kết quả phát hành lên UBCKNN.

22. Thông qua việc đưa chứng khoán vào giao dịch trên thị trường chứng khoán có tổ chức

Sau khi hoàn tất đợt phát hành, Đại hội đồng cổ đông thông qua và ủy quyền cho Hội đồng quản trị hoàn tất thủ tục đăng ký chứng khoán bổ sung tại Trung Tâm Lưu ký Chứng khoán (VSD) và đăng ký niêm yết chứng khoán bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội trên thị trường chứng khoán có tổ chức theo quy định của pháp luật hiện hành.

23. Ủy quyền HĐQT

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị thực hiện các công việc liên quan tới việc phát hành như sau:

- Chủ động xây dựng và giải trình hồ sơ xin phép phát hành gửi cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và các cơ quan chức năng khác. Đồng thời, chủ động điều chỉnh phương án phát hành và các hồ sơ khác có liên quan theo tình hình thực tế của Doanh nghiệp hoặc theo yêu cầu của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và các cơ quan chức năng khác;
- Lựa chọn ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện Phương án phát hành như trên;
- Thực hiện việc xử lý cổ phiếu mà cổ đông hiện hữu từ bỏ quyền mua; thực hiện các biện pháp xử lý trong trường hợp không chào bán hết số cổ phiếu đăng ký phát hành;
- Quyết định phương án lựa chọn đối tượng, tiêu chí, phương thức phân phối với giá bán lớn hơn hoặc bằng giá phát hành của đợt phát hành này (10.000 đồng/cổ phiếu) về số lượng cổ phiếu lẻ và số lượng cổ phiếu không phân phối hết của đợt phát hành (nếu có);
- Xây dựng kế hoạch sử dụng vốn chi tiết nhằm mang lại hiệu quả cao nhất cho hoạt động kinh doanh của Công ty;
- Xử lý trong trường hợp kết thúc thời gian chào bán theo quy định mà số lượng cổ phần chào bán cho cổ đông hiện hữu không được chào bán hết;
- Chủ động điều chỉnh việc phân bổ, sử dụng nguồn vốn huy động được phù hợp với tình hình thực tế, lợi ích của Công ty và báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất về các nội dung điều chỉnh này (nếu có);
- Hoàn chỉnh việc sửa đổi Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty (do thay đổi vốn điều lệ) sau khi có Báo cáo kết quả phát hành lên UBCK;
- Thực hiện thủ tục đăng ký thay đổi vốn điều lệ và điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh tại Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh sau khi có Báo cáo kết quả phát hành lên UBCK;
- Tiến hành các thủ tục liên quan với Ủy ban chứng khoán nhà nước, Trung Tâm Lưu ký Chứng khoán, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh;
- Thực hiện các công việc khác có liên quan nhằm đảm bảo cho đợt phát hành cổ phiếu ra công chúng được thành công.

Hội đồng Quản trị Kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

Trân trọng cảm ơn.

Nơi nhận:

- Cổ đông SIC;
- HĐQT, BKS, BTGD;
- Lưu VT.



