

V/v: Báo cáo phương án phát hành tăng vốn
điều lệ công ty lên đủ 500 tỷ đồng

Lào Cai, ngày 2 tháng 8 năm 2017

Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY NEDI2

Để đáp ứng nhu cầu hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty cổ phần Đầu tư và Phát triển điện Miền Bắc 2 (NEDI2) trong giai đoạn hiện nay, Công ty kính trình ĐHĐCĐ công ty phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ đủ 500 tỷ đồng. Cụ thể như sau:

I. NHU CẦU CẦN THIẾT PHẢI TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

Theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp Công ty cổ phần của Sở Kế hoạch đầu tư tỉnh Lào Cai cấp lần 9 ngày 08/09/2016 cho Công ty cổ phần Đầu tư và Phát triển điện Miền Bắc 2 thì Vốn điều lệ đăng ký như sau:

- Vốn điều lệ: 500.000.000.000 đồng (Bằng chữ: Năm trăm tỷ đồng)
- Tổng số cổ phần: năm mươi triệu cổ phần
- Mệnh giá cổ phần: 10.000 đồng/cổ phần

Tuy nhiên, sau nhiều lần tăng Vốn điều lệ trong những năm qua thì số vốn thực góp đến thời điểm hiện tại là **415.296.507.633 đồng** tương đương với số lượng cổ phần là **41.529.650 cổ phần**. Như vậy phần Vốn điều lệ đăng ký còn thiếu là **84.703.500.000 đồng** (tương đương với **8.470.350 cổ phần**).

Việc tăng đủ Vốn điều lệ của Công ty NEDI2 tại thời điểm hiện nay là rất cấp thiết và phù hợp, vừa đảm bảo mức vốn điều lệ thực góp của NEDI2 đúng với mức vốn đã đăng ký tại Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp của NEDI2 đúng quy định, vừa đảm bảo nguồn thanh toán kịp thời cho các nhà thầu khi thực hiện đầu tư dự án thủy điện Ngòi Phát và tiếp tục triển khai đầu tư dự án thủy điện Ngòi Phát Mở Rộng trong năm 2017.

Công ty NEDI2 kính trình ĐHĐCĐ Công ty thông qua phương án tăng vốn điều lệ của Công ty NEDI2, cụ thể như sau:

II. CHÀO BÁN CỘ PHIẾU RA CÔNG CHỨNG CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

1. Tên tổ chức chào bán: Công ty cổ phần Đầu tư và Phát triển Điện Miền Bắc 2
2. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư và Phát triển Điện Miền Bắc 2
3. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
4. Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phiếu
5. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: **6.437.096** (Sáu triệu bốn trăm ba mươi bảy nghìn không trăm chín mươi sáu) cổ phiếu
6. Tổng giá trị cổ phiếu phát hành dự kiến: **64.370.960.000** (Sáu mươi tư tỷ, ba trăm bảy mươi triệu chín trăm sáu mươi nghìn) đồng
7. Hình thức chào bán: chào bán ra công chúng.

8. Đối tượng chào bán: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu (“Ngày Đăng Ký Cuối Cùng”) do Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam (“VSD”) lập.
- ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT lựa chọn thời điểm chốt danh sách cổ đông để đảm bảo khả năng thành công của phương án phát hành.
9. Tỷ lệ thực hiện quyền: **1000:155** (cổ đông sở hữu 01 cổ phần tương ứng với 01 quyền và cứ 1000 quyền được mua 155 cổ phần mới).
10. Giá phát hành: dự kiến **10.000** (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
11. Nguyên tắc xác định giá phát hành và so sánh với giá trị sổ sách, giá thị trường:

❖ Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/Cổ phần

❖ Giá trị sổ sách cổ phiếu NEDI2:

- ✓ Giá trị sổ sách 1 cổ phiếu của NEDI2 tại thời điểm 31/12/2016 theo Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2016 là:

$$\begin{array}{ccccccc} \text{Giá trị sổ} & & \text{Vốn chủ sở hữu} & & 488.535.131.356 & & \\ \text{sách 1 CP} & = & \text{Tổng số CP đang} & = & & = & 11.764 \\ (31/12/2016) & & \text{lưu hành} & & 41.529.650 & & \text{đồng/CP} \end{array}$$

- ✓ Nếu NEDI2 thực hiện chi trả cổ tức, Giá trị sổ sách của cổ phiếu sẽ bị điều chỉnh giảm tương ứng với số tiền Công ty sẽ chi trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu.

❖ Giá thị trường của cổ phiếu NEDI2 bình quân trong 10 phiên giao dịch gần nhất (từ ngày 23/06/2017 đến ngày 06/07/2017) là 17.210 đồng/cổ phiếu (thống kê của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội tại website https://hnx.vn/cophieu-etfs/chi-tiet-chung-khoan-uc-nd2.html?_ces_tab=3).

Công ty đã hoàn thành xây dựng Nhà máy Thủy điện Ngòi Phát có công suất 72MW đóng tại Lào Cai và đưa vào vận hành sản xuất kinh doanh vào cuối năm 2014 sau hơn 10 năm đầu tư xây dựng. Năm 2015 Công ty lần đầu tiên thực hiện chi trả cổ tức cho cổ đông tỷ lệ 10%, HĐQT đề xuất mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phiếu để tạo thêm lợi ích cho cổ đông hiện hữu và phát hành thêm cổ phiếu sẽ giúp tăng tính thanh khoản của cổ phiếu NEDI2 và hấp dẫn nhà đầu tư trên thị trường chứng khoán.

12. Mục đích chào bán, phương án sử dụng vốn: Toàn bộ số tiền thu được từ đợt chào bán sẽ được sử dụng để đầu tư cho dự án thủy điện Ngòi Phát và dự án thủy điện Ngòi Phát Mở Rộng, trả nợ gốc vay Ngân hàng và bổ sung vốn lưu động Công ty.

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT phân bổ vốn, điều chỉnh và/hoặc thay đổi phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán cho các mục đích sử dụng vốn đã được thông qua và/hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho phù hợp với tình hình thực tế và báo cáo ĐHĐCĐ gần nhất về các nội dung điều chỉnh liên quan đến phương án sử dụng vốn này.

13. Số tiền tối thiểu cần thu được trong đợt chào bán: không có. Trong trường hợp cổ phần không phân phối hết hoặc thời gian phát hành kéo dài hơn dự kiến, Hội đồng quản trị sẽ xem xét sử dụng linh hoạt các nguồn vốn bổ sung khác để thực hiện đầu tư.

14. Phương án xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh và cổ phiếu còn dư do cổ đông không thực hiện quyền (nếu có).

Số cổ phiếu mỗi cổ đông hiện hữu được quyền mua sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Số lượng cổ phiếu lẻ (nếu có) và số cổ phiếu mà cổ đông không thực hiện quyền mua hoặc thực hiện quyền mua không hết (nếu có), ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định đối tượng, số lượng phân phối với mức giá bằng giá trị sổ sách Công ty tại thời điểm 31/12/2016. Xử lý cổ phiếu còn dư phải thực hiện theo các quy định liên quan về chào bán chứng khoán.

Ví dụ: Cổ đông A sở hữu 1.204 cổ phần tại ngày chốt danh sách cổ đông. Theo tỷ lệ thực hiện quyền là 1000:155 số cổ phần cổ đông A được mua tính theo công thức:

$$1.204 \times 0,155 = 186,6$$

Theo nguyên tắc làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phần thực tế cổ đông A được mua là 186 cổ phần.

15. Chuyển nhượng quyền mua: Quyền mua cổ phần được phép chia nhỏ để chuyển nhượng cho nhiều nhà đầu tư khác nhau theo giá thỏa thuận giữa hai bên và chỉ được phép chuyển nhượng 01 lần. Bên nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng tiếp cho bên thứ ba.

Trường hợp chuyển nhượng quyền mua của các cổ đông lớn dẫn đến tỷ lệ sở hữu của bên nhận chuyển nhượng vượt quá quy định về chào mua công khai thì Đại hội đồng cổ đông thông qua việc nhận chuyển nhượng quyền mua và mua cổ phần của đợt phát hành này không phải thực hiện chào mua công khai cổ phiếu. Các đối tượng nhận chuyển nhượng quyền mua phải công bố thông tin về giao dịch cổ phiếu theo quy định liên quan.

16. Cổ phiếu phát hành không bị hạn chế chuyển nhượng. Các cổ đông trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được quyền mua cổ phiếu từ đợt phát hành này.
17. Cổ phiếu quỹ (nếu có) không được thực hiện quyền.
18. Thời gian thực hiện dự kiến: Sau khi được UBCKNN chấp thuận và dự kiến trong năm 2017.

III. PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU THEO CHƯƠNG TRÌNH LỰA CHỌN CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG TRONG CÔNG TY (PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ESOP)

1. Căn cứ thực hiện:

- 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, Điều 35 quy định về điều kiện phát hành cổ phiếu-theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty.
- Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty cổ phần Đầu tư và Phát triển Điện Miền Bắc 2.

2. Số lượng cổ phần dự kiến phát hành: **2.033.254** (Hai triệu không trăm ba mươi ba nghìn hai trăm năm mươi tư) cổ phiếu

3. Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá: **20.332.540.000** (Hai mươi tỷ ba trăm ba mươi hai triệu năm trăm bốn mươi nghìn) đồng.

4. Tỷ lệ phát hành tổng số cổ phiếu phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong công ty tính trên tổng số cổ phần đang lưu hành của Công ty: 4,9%.

5. Loại cổ phần: Cổ phần phổ thông

6. Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phần
7. Thời gian phát hành dự kiến: Sau khi được UBCKNN thông qua, dự kiến trong năm 2017.
8. Đối tượng phát hành:
 - CBCNV của Công ty và các thành viên HĐQT, BKS Công ty theo tiêu chí và danh sách được HĐQT phê duyệt.
 - ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT Công ty phê duyệt tiêu chí và danh sách CBCNV để thực hiện phân bổ quyền mua cổ phiếu phát hành cho CBCNV và các thành viên HĐQT, BKS Công ty.
9. Giá phát hành: Giá sổ sách tại thời điểm 31/12/2016 theo BCTC đã được kiểm toán (11.764 đồng/cổ phần). Căn cứ đề xuất giá phát hành: tương tự mục I.8 (*phần căn cứ đề xuất mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu*). Nhằm động viên sự đóng góp của CBCNV và các thành viên HĐQT, BKS đối với sự phát triển của Công ty, HĐQT đề xuất mức giá phát hành cổ phiếu là giá trị sổ sách Công ty tại thời điểm 31/12/2016.
10. Mục đích chào bán: Gắn kết lợi ích của người lao động với Công ty. Phương án sử dụng vốn: như mục II.12 nêu trên.
11. Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phát hành cho CBCNV và các thành viên HĐQT, BKS của Công ty sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 02 năm kể từ ngày Báo cáo kết quả chào bán lên UBCKNN được chấp thuận.
12. Xử lý cổ phần không phân phối hết sau đợt chào bán (*nếu có*): Trường hợp kết thúc đợt chào bán, số lượng cổ phần không được các CBCNV và các thành viên HĐQT, BKS có tên trong Danh sách được mua cổ phần do HĐQT thông qua đăng ký mua hết (*nếu có*), ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT phân phối lại cho các CBCNV khác trong công ty để đảm bảo phát hành đủ số cổ phần dự kiến phát hành với giá là 11.764 đồng/cổ phần.

IV. MỨC ĐỘ PHA LOÃNG CỔ PHIẾU DỰ KIẾN PHÁT HÀNH

Việc chào bán cổ phiếu sẽ gây ra rủi ro pha loãng giá cổ phiếu, pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phiếu (EPS), pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu, pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết, tóm tắt như sau:

1. Pha loãng giá cổ phiếu:

- Tổng số cổ phiếu đăng ký chào bán: **8.470.350** cổ phiếu
- Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu: **10.000** đồng/cổ phiếu

Tại ngày giao dịch không hưởng quyền đối với quyền mua cổ phiếu chào bán (“Ngày Giao Dịch Không Hưởng Quyền”): giá tham chiếu cuarcoor phiếu sẽ được Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội điều chỉnh theo công thức như sau:

$$P_{tc} = \frac{PR_{t-1} + (I_1 \times P_{r1})}{1 + I_1}$$

Trong đó:

- P_{tc} : Giá tham chiếu tại Ngày Giao Dịch Không Hưởng Quyền
- PR_{t-1} : Giá đóng cửa của cổ phiếu tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Giao Dịch Không Hưởng Quyền

P_{R1} : Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu

I_1 : Tỷ lệ vốn tăng thêm do phát hành quyền mua cổ phiếu cho CĐHH

2. Rủi ro pha loãng EPS:

Sau khi hoàn thành đợt chào bán, thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS) sẽ bị pha loãng do tăng tổng số lượng cổ phiếu lưu hành và việc sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành chưa tạo ra doanh thu và lợi nhuận ngay trong năm 2017.

3. Pha loãng giá trị sổ sách:

Sau khi hoàn thành đợt phát hành, giá trị sổ sách của mỗi cổ phần sẽ có thể bị thay đổi trong trường hợp giá phát hành thấp hơn giá trị sổ sách của mỗi cổ phần tại thời điểm phát hành.

4. Về tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết:

Đối với việc phát hành cho cổ đông hiện hữu, trong trường hợp cổ đông thực hiện toàn bộ quyền mua của mình, tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ không thay đổi. Trong trường hợp cổ đông từ bỏ hoặc chuyển nhượng quyền, tỷ lệ sở hữu và tỷ lệ biểu quyết sẽ bị giảm tương ứng.

Đối với việc phát hành cổ phiếu cho người lao động trong công ty sẽ làm giảm tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của các cổ đông hiện hữu một tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ phát hành thêm.

ĐHĐCĐ ủy quyền HĐQT thực hiện đánh giá chi tiết về mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến phát hành và báo cáo UBCKNN, công bố thông tin trong Bản cáo bạch chào bán chứng khoán ra công chúng.

V. ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH VÀ ĐĂNG KÝ LƯU KÝ BỔ SUNG

Đăng ký giao dịch và đăng ký lưu ký bổ sung đối với toàn bộ số lượng cổ phiếu đã phát hành sau khi kết thúc đợt chào bán theo đúng quy định hiện hành.

VI. ĐỀ XUẤT ĐHĐCĐ ỦY QUYỀN CHO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ ĐỂ THỰC HIỆN PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH

1. Hoàn thiện và triển khai phương án phát hành chi tiết:

- Xây dựng phương án phát hành chi tiết phù hợp với các quy định của pháp luật: quyết định thời điểm phát hành cụ thể. Phê duyệt các hồ sơ cần thiết để hoàn tất các thủ tục liên quan đến đợt phát hành theo đúng quy định của pháp luật.
- Lựa chọn thời điểm chốt danh sách cổ đông và thời điểm phân phối cổ phiếu thích hợp căn cứ thời điểm được chấp thuận của cơ quan có thẩm quyền.
- Triển khai phương án phát hành chi tiết: lựa chọn nhà đầu tư phù hợp phân phối cổ phiếu lẻ, cổ phiếu chưa chào bán hết cho cổ đông hiện hữu (nếu có) theo cách thức và điều kiện phù hợp với giá bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.
- Ủy quyền cho Hội đồng Quản trị thực hiện việc chào bán, thực hiện tất cả các thủ tục, quy trình theo phương án đã được phê duyệt, bao gồm cả việc bổ sung, chỉnh sửa, hoàn chỉnh hoặc thay đổi phương án này theo yêu cầu của các cơ quan quản lý Nhà nước sao cho việc huy động vốn của Công ty được thực hiện và hoàn thành một cách hợp pháp và đúng quy định.
- Lập hồ sơ đăng ký niêm yết bổ sung và đăng ký lưu ký bổ sung:
- Thực hiện các thủ tục, công việc và lựa chọn thời điểm thích hợp để đăng ký lưu ký và niêm yết bổ sung cổ phiếu tại VSD và HSX theo kết quả phát hành.

2. Để đảm bảo việc chào bán đạt kết quả cao nhất, HĐQT Công ty có thể xin phép UBCKNN cho gia hạn thời gian chào bán theo quy định Pháp luật liên quan. Trường hợp kết thúc thời gian gia hạn chào bán mà không thể chào bán hết số lượng cổ phiếu đã đăng ký thì coi như số lượng cổ phiếu chào bán bằng số lượng cổ phiếu thực tế đã phân phối. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT căn cứ trên tình hình chào bán thực tế, quyết định số lượng cổ phiếu chào bán thực tế và mức vốn điều lệ thực tế tăng thêm...
3. Triển khai phương án sử dụng tiền từ đợt chào bán theo đúng mục đích chào bán, đảm bảo lợi ích của cổ đông, Công ty và tuân thủ quy định của pháp luật và báo cáo Đại hội cổ đông trong kỳ họp Đại hội cổ đông gần nhất.
4. Tùy từng trường hợp cụ thể, Hội đồng quản trị được ủy quyền cho Tổng Giám đốc để thực hiện một hoặc một số các công việc cụ thể nêu trên đây.

Kính trình ĐHĐCĐ Công ty phê duyệt và thông qua.

Trân trọng cảm ơn!

Nơi nhận: 

- Như kính gửi;
- Lưu TCHC, TCKT.

T/M HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ 



Nguyễn Ngọc Điệp