

**CÔNG TY CỔ PHẦN THƯƠNG MẠI
VÀ DỊCH VỤ TIẾN THÀNH**

Số: 08/2017/NQ - HĐQT

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 19 tháng 06 năm 2017

NGHỊ QUYẾT

(V/v: triển khai phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức và phát hành chào bán cho cổ đông hiện hữu theo phương án đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2017 thông qua)

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CỔ PHẦN THƯƠNG MẠI VÀ DỊCH VỤ TIẾN THÀNH

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29 tháng 6 năm 2006; và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20/7/2012 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 26/06/2015 sửa đổi bổ sung một số điều của Nghị định 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012;
- Căn cứ Thông tư số 162/2015/TT-BTC ngày 26/10/2015 của Bộ Tài chính về hướng dẫn chào bán chứng khoán ra công chúng, chào bán cổ phiếu để hoán đổi, phát hành thêm cổ phiếu, bán cổ phiếu quỹ và chào mua công khai cổ phiếu;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty Cổ phần Thương mại và Dịch vụ Tiến Thành.
- Căn cứ Tờ trình số 02/2017/TT-ĐHĐCĐ ngày 22/04/2017 về phương án trả cổ tức bằng cổ phiếu và phương án phát hành tăng vốn điều lệ.
- Căn cứ Nghị quyết số 01/2017/NQ-ĐHĐCĐ ngày 22/04/2017 của Đại Hội Đồng Cổ Đông Công ty Cổ phần thương mại và dịch vụ Tiến Thành.

QUYẾT ĐỊNH

Điều 1: Thông qua việc triển khai thực hiện phương án phát hành đã được Đại Hội Đồng Cổ Đông thông qua, cụ thể như sau:

I. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH

1. Tên cổ phiếu phát hành : Cổ phiếu Công ty Cổ phần Thương mại và Dịch vụ Tiến Thành
2. Loại cổ phiếu phát hành : Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá cổ phiếu : 10.000 đồng (Mười nghìn đồng)/cổ phiếu

4. Số lượng cổ phiếu phát hành : 16.899.997 cổ phiếu (Mười sáu triệu tám trăm chín chín nghìn chín trăm chín bảy cổ phiếu)
5. Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá : 168.999.970.000 (Một trăm sáu tám tỷ chín trăm chín triệu chín trăm bảy mươi nghìn đồng)
6. Vốn điều lệ sau khi phát hành : 298.999.950.000 (Hai trăm chín tám tỷ chín trăm chín triệu chín trăm năm mươi nghìn đồng)
7. Đối tượng của đợt phát hành phát hành : Phát hành cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu. Phát hành chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu.
- 7.1. *Phát hành cổ phiếu trả cổ tức*
- Số lượng cổ phiếu phát hành : 3.899.999 cổ phiếu (Ba triệu tám trăm chín chín nghìn chín trăm chín chín cổ phiếu)
 - Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá : 38.999.990.000 đồng (Ba mươi tám tỷ chín trăm chín triệu chín trăm chín mươi nghìn đồng)
 - Đối tượng phát hành : Cổ đông hiện hữu theo danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng được hưởng quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu.
 - Phương thức phát hành : Phát hành cổ phiếu theo phương thức thực hiện quyền.
 - Tỷ lệ thực hiện quyền : 30%, cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được quyền nhận 30 cổ phiếu mới phát hành theo nguyên tắc làm tròn đến hàng đơn vị.
 - Nguồn vốn thực hiện : Từ Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại ngày 31/12/2016 trên Báo cáo kiểm toán năm 2016. Cụ thể:
 - Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối: 60.821.596.715 đồng
 - Xử lý cổ phiếu lẻ : Số lượng cổ phiếu phát hành sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ thập phân (nếu có) sẽ bị hủy bỏ.
 - Lý do và mục đích phát hành : Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức.
 - Thời gian dự kiến phát hành : Bắt đầu từ Quý II/2017 và sau khi được Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước chấp thuận.
- 7.2. *Phát hành chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu*
- Số lượng chào bán : 12.999.998 cổ phiếu (mười hai triệu chín trăm chín chín nghìn chín trăm chín tám cổ phiếu)
 - Giá chào bán : 10.000 đồng/cổ phiếu (mười nghìn đồng)

Phương pháp tính giá:

Giá trị sổ sách 1 cổ phiếu (BV):

$$BV = \frac{\text{Nguồn vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành}}$$

*BV tại thời điểm 31/12/2016 = 192.216.407.219 : 12.999.998 = 14.786 đồng/cp.

Căn cứ nhu cầu vốn của Công ty và thực trạng thị trường chứng khoán Việt Nam cũng như tạo điều kiện thuận lợi cho cổ đông thực hiện quyền, HĐQT của Công ty xác định mức giá bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu bằng với mệnh giá là 10.000 đồng/cổ phần.

- Tổng giá trị chào bán : 129.999.980.000 đồng (*một trăm hai mươi chín tỷ chín trăm chín mươi chín triệu chín trăm tám mươi nghìn đồng*)
- Đối tượng chào bán : Cổ đông hiện hữu của công ty theo danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền.
- Tỷ lệ thực hiện quyền : 1:1 (cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu được quyền mua 1 cổ phiếu mới)
- Chuyển nhượng quyền : Cổ đông sở hữu quyền mua có thể chuyển nhượng quyền mua thêm cổ phiếu của mình cho người khác theo giá thỏa thuận giữa hai bên, quyền mua chỉ được chuyển nhượng 01 lần. Người nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng lại.
- Hạn chế chuyển nhượng : Cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu và người nhận chuyển nhượng quyền mua từ cổ đông hiện hữu không bị hạn chế chuyển nhượng.
- Phương án xử lý số cổ phiếu không phát hành hết : Trong trường hợp cổ đông hiện hữu không đăng ký mua hết số lượng cổ phần phát hành thêm thuộc quyền mua, thì ĐHĐCĐ giao cho HĐQT chủ động chào bán cho các đối tượng khác với điều kiện mức giá chào bán không thấp hơn mức giá chào bán cho cổ đông hiện hữu và theo đúng quy định của pháp luật hiện hành. Số cổ phiếu này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán theo đúng quy định của pháp luật.
Trường hợp nhà đầu tư mua cổ phiếu cần phân phối theo phương án phát hành này dẫn tới việc sở hữu tổng số cổ phiếu có quyền biểu quyết vượt tỷ lệ phải chào mua công khai theo quy định của Pháp luật, thì không phải thực hiện thủ tục chào mua công khai.
- Thời gian thực hiện : Bắt đầu từ Quý II/2017 và sau khi được Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước chấp thuận.
- Mục đích sử dụng vốn :
 - Đầu tư mua tối đa 900.000 cổ phần của Công ty Cổ phần Đầu tư Sơn Phú với giá 100.000 đồng/cổ phần. Tổng giá trị đầu tư: 90.000.000.000 đồng
 - Bổ sung vốn lưu động phục vụ hoạt động kinh doanh của Công ty: 39.999.980.000 đồng

II. MỨC ĐỘ PHA LOÃNG CỦA CỔ PHIẾU DỰ KIẾN SAU KHI PHÁT HÀNH

Sau khi hoàn tất đợt chào bán, có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm: Rủi ro pha loãng về giá cổ phiếu; Rủi ro pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần (EPS); Rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần (BV).

- **Rủi ro pha loãng về giá cổ phiếu:**

Thông thường cổ phiếu công ty cổ phần đã giao dịch tập trung hoặc niêm yết tại Sở giao dịch chứng khoán sẽ bị điều chỉnh kỹ thuật về giá, giá pha loãng khi có cổ phiếu mới phát hành theo công thức sau:

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

Trong đó:

P: là giá thị trường của cổ phiếu sau khi bị pha loãng;

P_{t-1} : là giá thị trường của cổ phiếu trước khi bị pha loãng;

I: là tỷ lệ vốn tăng;

PR: là giá cổ phiếu sẽ bán cho người nắm giữ quyền mua cổ phiếu trong đợt phát hành mới.

Do đó, cổ phiếu của Công ty Cổ phần Thương mại và Dịch vụ Tiến hiện đã được niêm yết cổ phiếu tại Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội sẽ bị ảnh hưởng bởi điều chỉnh kỹ thuật về giá cổ phiếu.

- **Rủi ro pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần:**

Công thức tính EPS pha loãng dự kiến như sau:

$$\text{EPS pha loãng} = E/Qbq$$

Trong đó:

EPS pha loãng: Thu nhập trên mỗi cổ phần pha loãng sau đợt phát hành thành công

E: Tổng lợi nhuận phân bổ cho cổ đông sở hữu mỗi cổ phiếu phổ thông

Qbq: Số lượng cổ phiếu đang lưu hành sau khi phát hành

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 pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần (BV):**

Công thức tính pha loãng BV dự kiến như sau:

$$\text{BV pha loãng} = \text{NVCSH}/Qbq$$

Trong đó:

BV pha loãng: Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần pha loãng sau đợt phát hành thành công

NVCSH: Nguồn vốn chủ sở hữu thuộc về cổ đông

Qbq: Số lượng cổ phiếu đang lưu hành sau khi phát hành

Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu (BV) có thể giảm do giá trị nguồn vốn chủ sở hữu được chia cho số lượng cổ phiếu lớn hơn.

Điều 2: Thông qua chi tiết phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán:

Tổng khối lượng vốn huy động dự kiến là **129.999.980.000** đồng (một trăm hai mươi chín tỷ chín trăm chín mươi chín triệu chín trăm tám mươi nghìn đồng). Số tiền thu được này Công ty có kế hoạch sẽ sử dụng như sau:

STT	Nội dung	Số tiền (đồng)
1	Đầu tư mua tối đa 900.000 cổ phần Công ty Đầu tư Sơn Phú	90.000.000.000
2	Bổ sung vốn lưu động phục vụ hoạt động kinh doanh của Công ty	39.999.980.000
	Tổng Cộng	129.999.980.000

(Thông tin cụ thể theo tài liệu đính kèm)

Điều 3: Điều khoản thi hành:

- Quyết định này được Hội đồng quản trị của Công ty Cổ phần thương mại và dịch vụ Tiến Thành thông qua và có hiệu lực kể từ ngày ký.
- Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban Tổng giám đốc cùng toàn thể cán bộ nhân viên Công ty Cổ phần thương mại và dịch vụ Tiến Thành chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này ./.

Nơi nhận:

- HĐQT, BKS;
- Ban Tổng Giám đốc;
- Lưu: VT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

NGUYỄN HỮU TRƯỜNG

Stamp: CÔNG TY CỔ PHẦN THƯƠNG MẠI VÀ DỊCH VỤ TIẾN THÀNH, Q. LONG BIÊN, TP. HÀ NỘI

PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG SỐ TIỀN TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH CHỨNG KHOÁN

I. Đầu tư mua cổ phần Công ty Cổ phần Đầu tư Sơn Phú

Loại cổ phần : Cổ phần phổ thông
Số lượng cổ phần mua tối đa : 900.000 cổ phần
Mệnh giá : 100.000 đồng / cổ phần
Giá mua : 100.000 đồng / cổ phần
Tổng giá trị mua tối đa : 90.000.000.000 đồng

II. Bổ sung vốn lưu động cho hoạt động kinh doanh của Công ty

STT	Mục đích	Số tiền dự kiến đầu tư (Đồng)
1	Nhập hàng thời trang từ nhà cung cấp Active Creation Apparel SDN.BHD	10.000.000.000
2	Nhập hàng thời trang từ nhà cung cấp S.A.S.TEXTILE CORPORATION (1995) CO.,LTD	10.000.000.000
3	Dự trữ nhập hàng khi có nhu cầu đột biến trong từng giai đoạn	5.000.000.000
4	Nhập hàng khoáng sản (sắt, thép) từ Công ty TNHH Thái Hưng	14.999.980.000
Tổng cộng		39.999.980.000

Hà Nội, ngày 19 tháng 06 năm 2017

Tổng Giám đốc



Nguyễn Hữu Trường